全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财周刊
理财周刊系列丛书

汪标 著

理财就这样 生活就这样 II

理财师的培训师汪标
为您继续解答藏在
家长里短中的理财难题



上海远东出版社

远东财经

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net
理想藏书55188

远东财经

理财周刊

理财周刊系列丛书

汪标 著

理财就这样 生活就这样 II

上海远东出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和
www.55188.com
理想藏书55188

图书在版编目(CIP)数据

就这样理财，就这样生活. Ⅱ/汪标著. —上海：上海远东出版社，2016
ISBN 978-7-5476-1075-6

Ⅰ. ①就… Ⅱ. ①汪… Ⅲ. ①私人投资—基本知识
Ⅳ. ①F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第023281号

就这样理财，就这样生活Ⅱ
汪标 著
责任编辑/李巧媚 装帧设计/李 廉

出版：上海世纪出版股份有限公司远东出版社
地址：中国上海市钦州南路81号
邮编：200235
网址：www.ydbook.com
发行：新华书店 上海远东出版社
上海世纪出版股份有限公司发行中心
制版：南京前锦排版服务有限公司
印刷：上海市印刷二厂有限公司
装订：上海市印刷二厂有限公司

开本：710×1000 1/16 印张：12.75 插页：1 字数：222千字
2016年3月第1版 2016年3月第1次印刷

ISBN 978-7-5476-1075-6/F·566
定价：36.00元

版权所有 盗版必究（举报电话：62347733）
如发生质量问题，读者可向工厂调换。
零售、邮购电话：021-62347733-8538

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

总 策 划

周 虎 汪 标

编 委 会

（按姓氏笔画排序）

汪 标 陈 列 陈 跃
周 虎 黄罗维 戴庆民

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

序

2015年，值得很多人回味，特别是对那些刚刚接触理财的人，可以说上了一堂生动的理财课。

年初，大量的“菜鸟”投资者加入了股民的行列，很多人在不清楚股票是什么的情况下盲目入市，有些人甚至还用上了资金杠杆。在杠杆资金的强力推动下，股市也的确不负众望，走出了一波波澜壮阔的牛市行情，上证指数一度跃上了5 000点大关，创下了2008年以来的新高。然而，好景不长，随着监管部门强力去杠杆举措的实施，股灾发生了，千股跌停、千股停牌的奇观惊呆了所有投资者。为了避免股市过度下跌对经济的伤害，政府还史无前例地拿出真金白银来救市，股市也数次出现千股涨停的景象。很多新股民认为，见识过了股市的剧烈波动，这辈子也值了。然而，对于老股民来说，这样的跌幅早就见怪不怪了。比如2008年，上证指数全年的跌幅就超过65%，如果从2007年的最高点算起，到2008年的最低点，最大跌幅超过了72%，而2015年的最大跌幅仅为42%，远不如上一次熊市。之所以大家对2015年的股灾印象深刻，是因为投资者的人数增加了，影响面自然扩大了。

经历了突如其来的股灾，市场参与者普遍都亏了钱，即便是“国家队”的救市资金，如今也还没有解套。亏钱不要紧，但要亏得明白，要知道这钱是怎么亏的。很多人把亏钱归罪于国家的监管政策、境外做空中国的敌对势力、股市中的庄家以及不靠谱的专家身上，完全没有从自己身上找原因，这很可能让他们在未来的股市投资中继续亏钱。他们为什么要进入股市呢？无非是听别人说股市赚钱快，全然不顾及股市的风险。从A股的历史看，剧烈波动是常态，如果不能在快速上涨阶段或刚开始下跌的时候获利了结，等待多数投资者的只有亏损或被套的命运。随着金融衍生产品的不断推出，普通的中小投资者都获得了杠杆投资的机会，但在没有做好充分的准备前，盲目使用杠杆投资，将显著提高投资亏损的概率和幅度。单纯地为了赚钱而进入股

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

市，你很有可能会以亏钱而告终。

那么，是不是今后我们就不能投资股市了呢？答案当然是否定的。股市仍然是我们进行长期财富积累的重要工具。从股市开始到今天，上证指数的年化收益率达到了14%，很多股票和基金的收益率都超过了这一标杆指标。即便是涨幅较小的银行股，其股利收益也远高于银行的储蓄利息。因此，如果我们是为了长期的理财目标而投资股票，那么就没有什么可怕的，短期的波动完全可以忽视，只要我们有足够的耐心，股市一定能带给我们相应的回报。相反，如果我们寄希望于短期炒股发财，结果往往难遂人愿。2015年股市上涨期间，一些入市稍早的投资者颇为得意，似乎是抓到了天赐发财的良机，有些人甚至扬言："等这波牛市结束了，我就财务自由了"。遗憾的是，股灾发生了，这些梦想着一夜暴富的人也都销声匿迹了。

自从4年前在《理财周刊》开设《理财问标叔》这个专栏后，我就一直在传递这样的理财观念——理财不等于发财，理财是为了让生活更平稳，更幸福，而不是更动荡。怎么才能做到这点呢？首先，我们要确立自己的理财目标——没有目标又谈何理财呢？其次，根据自己的资产和目标，选择相应的理财产品。尽量多地利用自身的人力资源（工薪收入）和固定收益产品，来实现自己的理财目标。实在无法用上述手段实现的长期目标，可以采用股票投资的方式来实现。最后，也是最重要的一点，根据自身的风险承受能力来决定理财方案的可行性。如果无法忍受短期的亏损，你恐怕只能选择低风险的产品进行投资，为此你有可能要降低自己的理财目标。

在理财的三个环节中，最难的就是第三环节。很多时候，我们并不知道自己的风险承受能力有多大，也不知道投资产品的风险有多高，往往等风险降临了，才知道什么是风险。最典型的例子莫过于近期频频发生问题的互联网金融产品了，从2015年年中的泛亚贵金属交易所，到年底的e租宝、大大集团，这些号称无风险、高收益的理财产品，给投资者带来的是血本无归的现实。这也就是我们经常说的，不知道风险才是最大的风险。

那么，什么是风险呢？简单地说，不确定性就是风险。如今，银行也可以倒闭了，在银行存钱理论上也存在拿不回全部本金的可能性，这说明我们的生活充满了不确定性，充满了风险。这就是我们的生活，也是我们理财的原因，那就是降低不确定性、降低风险。当理财目标一个个实现的时候，我们的幸福感会不断上升，这才是我们想要的生活。

2014年，在上海远东出版社的帮助下，我的专著《就这样理财，就这样生活》出版了，该书也受到了读者的喜爱。2年过去了，我又将2014年和2015年两年所写的专栏文章，进行了重新整理和编辑，也就有了《就这样理财，就

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这样生活Ⅱ》这本续集。踏踏实实工作，安安稳稳理财，快快乐乐生活，这是我一贯的理财理念，也是这本书最希望传递给读者的信息。

最后，我要感谢上海《理财周刊》社社长周虎先生和上海远东出版社副总编辑匡志宏女士对我的支持与鼓励，感谢李巧媚女士对本书出版付出的辛勤劳动，感谢所有喜爱我的读者、朋友和家人。

汪　标

2015 年 12 月

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

目录

做财富的主人，不做金钱的奴隶

1 家里闹“钱荒”该如何应对 / 2
2 每月该拿出多少钱投资 / 4
3 70 万元动迁款如何打理 / 6
4 月入 3 500 元该如何理财 / 8
5 如何确定理财目标 / 10
6 激进型投资者如何选产品 / 12
7 为什么要进行资产配置 / 14
8 短期闲置资金如何打理 / 16
9 “钱生钱”为什么这么难 / 18
10 10 万元存款怎样打理更好 / 20
11 怎样才能成为有钱人 / 22
12 降息预期下如何投资 / 24
13 延迟退休真的合算吗 / 26
14 每月该存多少钱 / 28
15 怎样积累人生首个 100 万元 / 30
16 怎样获得 8%的稳定回报 / 32
17 购车钱不够怎么办 / 34
18 高风险投资怎么玩 / 36
19 资金压力大如何解决 / 38
20 网上理财安全吗 / 40
21 如何让资产保值增值 / 42
22 怎样理财才更有安全感 / 44

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

23 该不该换理财师 / 46
24 家庭护理基金该怎么投资 / 48
25 35 万元资金该放几个“篮子” / 50

理财战斗机

1 准备移民澳洲 能否先换澳元 / 54
2 余额宝值得长期投资吗 / 56
3 如何选择“宝”类产品 / 58
4 有没有稳赚 10%的理财产品 / 60
5 如何选择 QDII 基金 / 62
6 该不该做空黄金 / 64
7 保底收益 12%的产品值得买吗 / 66
8 银行理财产品怎么选 / 68
9 携程宝 16%收益靠谱吗 / 70
10 儿子出国留学 外汇该怎么换 / 72
11 股票投资该占多大比重 / 74
12 股市暴涨后 股票还能买吗 / 76
13 重疾险计划该如何调整 / 78
14 在哪里买基金最好 / 80
15 怎样买基金才能获得更高收益 / 82
16 100 万元该不该投私募基金 / 84
17 基金该不该见好就收 / 86

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

18 投资组合如何调整 / 88
19 股票应该什么时候抛 / 90
20 股票套牢该怎么办 / 92
21 不投资股票还能投什么 / 94
22 买基金怎么也会巨亏 / 96
23 黄金下跌后值得定投吗 / 98
24 证券保证金该如何打理 / 100
25 资产如何进行海外配置 / 102
26 买股票为何总亏钱 / 104
27 理财应该从炒股开始吗 / 106
28 股票和 P2P 投哪个更好 / 108
29 基金定投能让我实现财务自由吗 / 110
30 保本基金能赚大钱吗 / 112
31 该不该多换点美元现钞 / 114

乐居直通车

1 贷不到房贷怎么办 / 118
2 人民币贬值　房价会崩盘吗 / 120
3 海南度假房值不值得买 / 122
4 上海房价会不会跌 / 124
5 零首付购房合算吗 / 126
6 月光族如何积累购房首付款 / 128

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

7 家有三房如何减轻偿债压力 / 130
8 调控政策松绑　房价会大涨吗 / 132
9 家有三房如何实现财务自由 / 134
10 该不该卖房做投资 / 136
11 先买房还是先炒股 / 138
12 人民币贬值会让房价下跌吗 / 140
13 该不该抛股买房 / 142
14 该不该换学区房 / 144
15 买房该借银行的钱还是亲戚的钱 / 146
16 如何快速积累购房首付款 / 148
17 首套房该不该买 / 150

理财你我他

1 该不该让孩子出国留学 / 154
2 90 后该不该买房 / 156
3 该给老公多少零花钱 / 158
4 该不该退休带外孙 / 160
5 50 岁人如何理财 / 162
6 30 岁白领是否需要买重疾险 / 164
7 单身女白领要不要买房 / 166
8 中年人如何规划安稳退休 / 168
9 工资“白领”如何积累财富 / 170

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

10 五口之家如何实现财富保值增值 / 172
11 90 后买房好还是租房好 / 174
12 该给新婚妻子送什么保险 / 176
13 90 后该如何开始理财 / 178
14 年入 300 万元的家庭该怎么理财 / 180
15 30 岁该不该开始准备养老金 / 182
16 85 后如何应对延迟退休 / 184
17 先创业还是先就业 / 186
18 40 岁如何赚到 1 000 万元 / 188

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

做财富的主人，
不做金钱的奴隶

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1 家里闹“钱荒”该如何应对



问：我是一名小企业主，经营着一家小装修公司。每年春节前，都是我最紧张的时候，因为要给施工队结算费用，好让工人能回家过年。而我有不少工程款并不能按时收到，有些款项要等到上半年快结束时才能收到。今年工程款拖欠的情况比往年更严重，以至于我过年的时候，手里已经没有多少现金了，家里也跟银行一样，闹起了“钱荒”。请问我该怎么办，才能化解财富方面的压力呢？



标叔

作为一家装修公司的老板，我想你对自己公司的情况是最清楚的，如果公司还能赚钱，还能继续为你带来收入，那么，你只要能挺过这段“钱荒”的日子，就没有问题了。如果是企业经营难以为继，那方法只有一个——尽快关掉或卖掉这家公司，另想其他的办法来赚钱。

由于不清楚你公司的具体经营情况，我只能假定“钱荒”仅仅是由于工程款被拖欠造成的。既然是这种情况，我想唯一可以改善“钱荒”的途径就是想办法获得短期借款。如果你家里有自有住房，你可以通过抵押房产的方式，向银行申请经营性贷款。获得贷款后，你可以把自己垫到公司里的资金撤出来，以缓解家庭资金紧张的情况。虽然，申请经营性贷款的手续比较繁琐，但贷款的资金成本是最低的。

如果你无法从银行获得经营性贷款，还有一条途径可以走，那就是好好利用信用卡，在平时的消费过程中，尽量少用现金，能刷卡的地方就刷卡。到了信用卡还款日，你如果不能还清全部款项，还可以通过只偿还最低还款额或账单分期等方法，减少现金的支出。如果你能够测算出大约什么时候能还

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



上款，你还可以选择相应期限的账单分期，以减少资金成本（账单分期的手续费大约在 14%～18%，略低于最低还款法）。如果无法确定时间，则可以采取最低还款法，一旦资金到账，可以迅速还款，不受分期期限的限制。

除了刷卡消费外，万不得已的时候，也可以通过信用卡取现，获得一些现金。虽然取现的成本很高——银行除了收手续费外，还会按每日万分之五的利率收取利息，但在资金紧张的时候，也不失为一种解决方法。

另外，新兴的 P2P 网贷也不失为一种筹资方式，你可以通过互联网金融迅速获得一定数量的资金。当然，获得这种资金的成本更高，通常的年利率要超过 20%，有的甚至要超过 30%。只有之前几种融资方式都不能满足你的情况下，你才可以考虑 P2P 融资的问题。

如果要单纯解决“钱荒”的问题并不难，难的是如何避免“钱荒”的再次发生。从理财的角度来看，公司可以发生“钱荒”，甚至可以倒闭，但家庭应尽量避免“钱荒”的情况出现，这样才能让家庭生活更加平稳。

要想让家庭财务尽可能不受公司经营情况的影响，就必须在家庭财务和公司财务之间建立起一道防火墙，绝对不能将两者等同起来。你可以通过每月给家庭成员发放工资等形式，将一部分公司资金转到家庭资产上，这部分资产可以按照家庭理财的一般原则来打理。公司哪怕遇到再大的困难，也不要动用家庭的资产，这样就不太容易出现家庭“钱荒”的情况了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2 每月该拿出多少钱投资



问：我是一名职场新人，刚刚工作了半年多，每月拿到手的收入大约是 3 500 元。我在网上看到了一个理财攻略，说每个人每月要拿出 30%的收入进行投资，这样才能让未来的生活有保障。我算了一下，每个月固定的支出有 1 000 元的房租和 1 400 元的基本生活费用。如果每月投资 1 000 元，我每月就只有 100 元能花了，显然不太够。我想问一下，一个月究竟投资多少钱比较合适。



标叔

在回答你的问题前，我想先问你一个问题：你为什么要投资呢？你多半会说为了今后能过上好日子，能买得起房，能成家立业，等等。可你有没有计算过，要实现这些愿望需要多少资金？

不管你算没算过，这肯定需要一大笔资金。钱从哪儿来呢？当然要靠平时的积累和投资。如果你遵循网上的理财攻略，每个月拿出收入的 30%，差不多 1 000 元进行投资，能实现你的愿望吗？简单计算一下，每月 1 000 元，一年 12 000 元，连购买银行理财产品的资格都没有。如果希望风险低一些，只能投资“余额宝”等互联网金融产品，年收益率很难超过 5%；如果想追求高收益，可以尝试股票或基金，乐观估计平均一年能赚 10%。10 年后你的资产可以累积到 15 万元(按 5%计算)或 19 万元(按 10%计算)。显然，这点钱并不能满足你的需求。如果你每个月不吃不喝，3 500 元全部用来投资，10 年后可以积累 53 万元(按 5%计算)或 67 万元(按 10%计算)。

我不知道 10 年后的 67 万元是否能让你幸福，但这已经是在你分文不花的基础上，获得的最理想结果了。其实，我们还可以倒过来想想。假设 10 年

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



后你需要积累 67 万元，按照上面的计算，你要每月投资 3 500 元到股票或基金上，并且期望获得 10%以上的年回报。而 3 500 元的投资款应该占你收入的 30%，由此算出你的月收入要超过 12 000 元（考虑还要缴纳四金和个调税），而你现在的月收入才 3 500 元，显然问题出在你的收入太低方面。

现在很多人在理财方面走入了误区，认为理财就是“钱生钱”。其实他们往往忽视了自身的价值。对于刚刚走上工作岗位的你来说，可用于投资的资金不多，真正值钱的是你的人力资源。随着工作经验的增加，你的收入也会进入一个快速上升期，经营好自己的人力资源，通过职场获得更多的薪水，才是你的当务之急。

我们说理财的一个重要作用是以丰养歉。当你收入不高，资产约等于零的时候，过分强调积累并不合适，与其拿出不多的资金去股市投资，还不如每年花个几千元，参加一些实用的培训，提升自己的职业技能。另外，适当地增加一些社交的费用，建立更广泛的人脉基础，也会为自己的职业生涯带来好处。当然，在支付完刚性费用和培训、社交等费用后，你还有钱的话，也可以适当地花点在休闲娱乐方面，因为人不是仅仅为金钱活着，只要量力而行就可以了。

等到你的收入提高了，你再考虑投资不迟。比如说月收入提高到 7 000 元了，你仍然愿意为了今后的梦想，暂时过月收入 3 500 元的生活，那么你就可以拿出 3 500 元来投资，比例高一些又怎样呢？只要自己愿意就行。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



70万元动迁款如何打理



问：我今年60岁，刚刚退休，家里的老房子赶上动迁，我们分到了70万元现金，我想用这笔钱来改善退休后的生活。以前，我也炒过股，但输多赢少，现在年纪大了，不太敢尝试高风险投资了。我想了解一下，有什么比较稳妥的投资方式，能让我更好地利用这70万元动迁款，过上更舒适的退休生活。



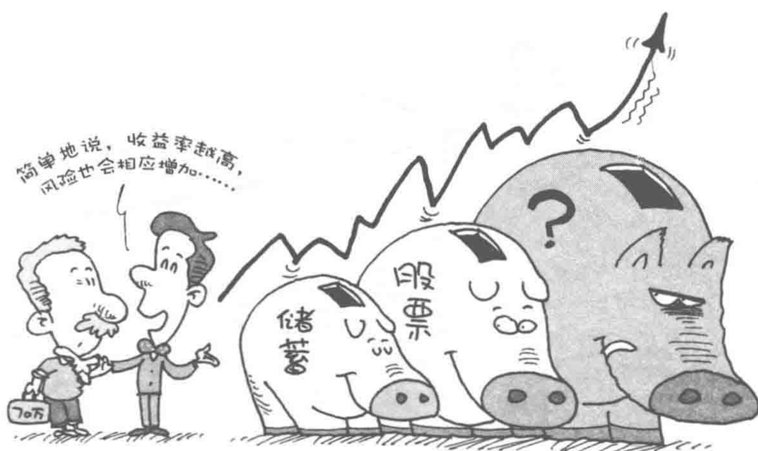
标叔

首先，恭喜你拿到了70万元动迁款。虽然这笔钱不算巨大，但对于改善你们的退休生活还是有很大好处的。

要打理这笔资金，你们需要先明确几条基本的原则。比如，本金部分是不是可以减少。对于没有子女或不准备把这笔钱留给子女的老人来说，将全部积蓄消费掉，是最理想的理财方式。按预期寿命80岁、预期投资年化收益率5%计算，你们每年可以花费56 170元，每个月可多支出4 680元。显然，这会大幅提高你们的生活品质。

但对于多数老人来说，他们通常会为子女留下一些遗产。那么，本金部分是不能受重大损失的。如果是这种情况，你们就需要考虑比较安全的理财方式，相应的，每个月的额外支出会减少。最安全的一种方法是存款，目前5年期定期存款利率为4.75%，部分银行执行上浮10%的利率，达到5.225%。你们可以选择55万元存定期(可分成几张存单存，防止因提前支取而造成重大损失)。其余的15万元可作为补充养老金来使用，这部分资金可以投资货币基金(也就是市面上各种“宝”类产品)。即使不考虑货币基金的收益，每月也可以增加2 500元支出。5年后，定期到期可获得14.3万元利息，加上货币

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



基金5年的收益，本金仍然可以维持在70万元左右。退休后，你的时间更充裕了，也可以通过购买短期银行理财产品等方式来获取更高的收益。

如果你想获得更高的收益，就必须忍受本金的小幅波动。好在你有过炒股的经历，对于风险有一定的认识，又有股票账户，完全可以通过购买分级基金A份额来获得更高的收益。分级基金A份额等于是把资金按照规定的利率，借给B份额，让B份额去投资股票或债券，A份额的本金和收益是靠B份额的本金来保证的，因此风险比较小。由于A份额是通过交易所进行交易的，其价格会上下波动，这就使得投资本金会有一定的亏损风险，但只要B份额不出现大的亏损，A份额的收益是有保证的。例如，信诚沪深300A，目前的价格在0.90元附近，70万元可以投资约77.78万份，该基金每份的约定收益率为1年定期+3%，2014年为6%。也就是说每份基金一年可以获得6分钱的分红(以母基金的形式分配红利，可通过赎回母基金获得现金)。按此分红比例计算，70万元投资可获得4.67万元收益，明显高于存定期。

如果你觉得6%的收益率还不够高，也可以考虑参加新股发行，但这需要你持有一定的二级市场股票，风险也会相应增加。

特别需要提醒的是，目前市场上有不少理财产品，打着高收益、低风险的旗号，吸引老年人投资。这类产品往往具有较高的风险，弄得不好会血本无归。要做到凡是自己不了解的产品，坚决不参与，就可以避免上当受骗。无论怎么理财，都要以改善自己的退休生活为目标，少担惊受怕也是舒适生活的一部分。

注：本文发表于2014年4月28日，此后因为多次降息，5年期存款利率已经没有那么高了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



4 月入 3 500 元该如何理财



问： 标叔，你好，我每个月的收入是 3 500 元，要支付 900 元的房租。请问我在上海该如何理财？是买基金好，还是零存整取好？



标叔

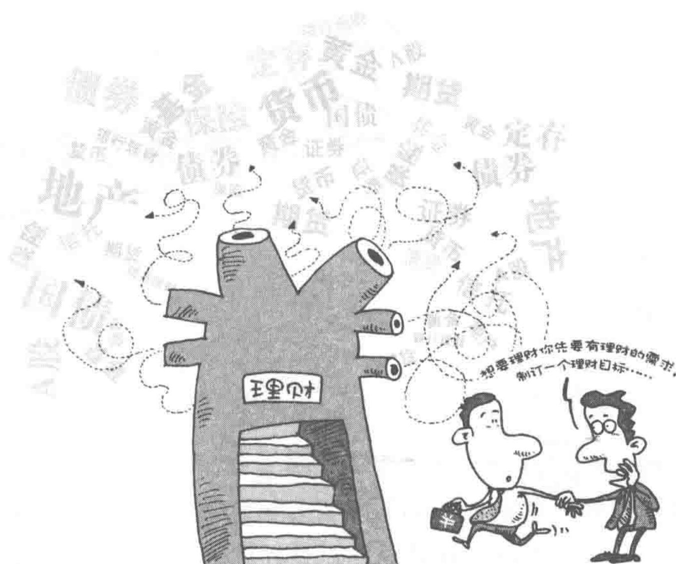
看了你的简短来信，我真不知道该怎么回答。为什么这么说呢？打个比方吧，你去一家医院问医生：我是打针好呢，还是吃药好？恐怕医生也很难回答你的问题，因为他们不知道你究竟生了什么毛病。

转念一想，你和很多人一样，对理财可以说一无所知，提出这样的问题也在情理之中。要想学习理财，先要学会问问题。今天我就把理财的简单流程告诉你，希望你以后别再问这种没人能回答的问题。

还是以看医生为例，你必须告诉医生，什么地方不舒服，有什么症状，医生才能做进一步的诊断。如果你没毛病，干嘛要打针吃药呢？理财也是一样，你先要有理财的需求，再去找理财的方法。你的收入去掉房租后，每月有 2 600 元，这和上海普通职工的退休收入差不多。看看那些退休的大妈们，买买菜、做做饭、喝喝茶、跳跳广场舞，日子过得很开心，她们对于理财的需求不高，也就不需要使用很复杂的理财方法，把钱存到银行里，或者买点理财产品，就完全能够满足她们的需求了。

虽然你没明说，但我猜你对现有的生活并不满意，希望通过理财有所改变，对吗？2013 年上海市职工的月平均收入超过了 5 000 元，你的收入仅为平均收入的 70%，生活水平低于社会平均水平，希望尽快提高生活质量肯定是你写信求助的重要原因。不过，在你提出更具体的理财目标前，没人能帮得了你。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



确立了理财目标后，第二步是评估自己所拥有的资源，这一步和医生为你做必要的检查有点相似。你光讲述病情还不行，医生还需要借助做一些检查，才能最终给出治疗方案。那么，你有什么资源呢？我只知道你月入 3 500 元，支出 900 元房租，连最基本的收支情况都不清楚，又怎么给你提供具体的建议呢？这就好比你感冒了，连体温都没测过，医生又怎么知道你是否需要吃退烧药呢？所以你要先梳理一下自己的情况，大概的花费有多少，积余有多少，手头拥有的金融资产有多少，有没有债务，等等。特别需要提醒的是，千万不要忽略了自身的人力资源。对于绝大多数人来说，人力资源才是他们最大的资产。你的年收入有 42 000 元，要通过理财获得 42 000 元，你基本上需要有 70 万元左右的金融资产，也就是说你目前的身价约为 70 万元。如果你能将月收入提高到上海平均工资的水平上，你的身价将超过 100 万元，这也是多数人理财的首选方式。

了解了基本情况后，就可以选择产品了。不同的产品有不同的收益率和风险，在选择产品时，除了看收益率外，还要看风险承受能力。你发烧了，可以吃退烧药，也可以打退烧针。有些人怕打针，就只能吃药。如果选出的产品风险过大，你无法承受，则你还需要对理财目标进行调整，适当调低一些目标，可以让生活过得更安稳。

从收益和风险的角度看，零存整取显然不如买货币基金，两者风险差不多，但货币基金收益要稍高一些。不过，和股票型基金相比，零存整取更安全。可见，零存整取和基金两者不能简单比较，依然要视每个人的情况而定。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5 如何确定理财目标



问：标叔，你好。看了你很多篇文章，其中有一个观点我很赞同，就是理财前先要确定目标，再根据目标制订理财规划。我想问的是，应该如何确定自己的理财目标呢？目标应该定得高一些，还是低一些？什么样的理财目标才是适合自己的？



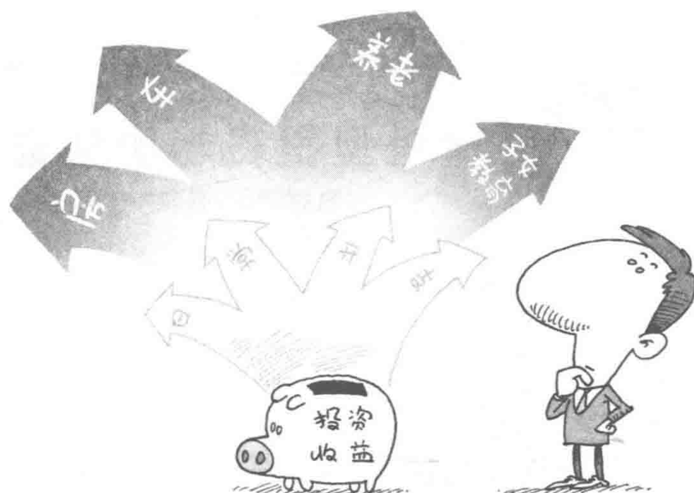
标叔

制订目标是理财的第一步，那么我们在制订理财目标时，应该遵循什么样的原则呢？首先，我们要将目标分为两类。第一类是大的目标，比如买房、买车、子女教育、舒适养老等，这些目标是我们的首要目标，关系到我们一辈子的生活是否幸福，是需要我们尽力去实现的。

第二类是小的目标，比如外出旅行、换部手机、购买名牌产品、看电影、逛街（逛淘宝）购物等。这些目标的实现会增加我们的幸福感，但也可能对实现大的理财目标产生影响。因此，我们只能在保证大目标的前提下，兼顾小目标。

换句话说，理财目标是有优先级别的，除了确定目标外，还要确定目标的优先级别。比如，你打算 5 年内买房，你需要积累首付款、相关的税费、装修款等。假定这些费用需要 50 万元，而你手头只有 10 万元，这 40 万元差额就是你在未来 5 年的理财目标。要实现这一目标，你有两条路可以同时进行：一是靠日常的积余，二是靠投资的收益。现有的 10 万元资金，如果存 5 年定期或购买银行理财产品，5 年后大约可以获得 2.5 万元以上的收益。如果买股票或股票基金，运气好赶上牛市，资金有可能翻番。按 5 年资金翻番这种乐观方式计算，你还需要从日常开销中积余 30 万元，平均每月积余 5 000 元。由于

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



购房的重要性不言而喻，要确保这一目标的实现，你需要注意自己的日常开支，除了必要的开支外，你必须保证每月至少能剩下 5 000 元。积余超过5 000 元的部分，你可以用于实现其他理财目标。当然，这也不是说，你每个月一定要省下 5 000 元。比如说，你想换部 5 000 元的手机，可能当月的积余就达不到 5 000 元了，但经过几个月的努力，你可以把这笔钱省出来，不影响你的购房计划，那你就可以先实现换手机的愿望。毕竟多实现一个愿望就可以多一份幸福感。但如果你经常换手机，最终影响到购房计划的实现，我劝你还是节制一点，手机没必要换得太勤。当然，你也可能对购买手机情有独钟，甚至愿意为此推迟或者放弃购房，那么你就应该把购买手机放在购房之前。从这一点上看，即使理财目标一样，最终的理财方案也可能差异巨大。

当你把所有的理财目标（包含大约需要的金额以及实现目标的期限）罗列清楚了，并按照优先级别进行排序后，你的理财目标就可以确定下来了，接下来就可以找专业的理财师为你制订理财规划。这时候，你还会遇到理财目标的调整问题。如果你的资源有限，需要运用高风险产品才有可能实现目标，你还要考虑风险承受能力，在无法承受过高的风险情况下，适当降低或调整理财目标，才能保证理财规划的顺利实施。当然，在条件发生改变的时候，如收入上升、股市走牛等，你也需要适时修订理财目标，以适应新的经济条件。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6 激进型投资者如何选产品



问：我是2013年参加工作的一名年轻人，每月的积余不多，工作一年后，累计的积余大约在2万元左右。从2013年10月开始，我把积余的资金全部购买了余额宝。随着余额宝收益率的降低，我也在考虑是不是换一种理财产品，毕竟余额宝一年只能给我带来1 000元左右的收益。我知道，追求高收益，意味着高风险，但我手里就这么点钱，都损失了也没什么。请问有什么产品适合我这种激进型投资者的吗？



标叔

作为一名职场新人，你从走上工作岗位的那一刻起，就有了理财的意识，这一点很值得赞赏。不过，要想理好财，你首先必须确定自己的理财目标。毫无疑问，你目前肯定有很多的理财目标，而你现有的资金还远不能让你实现这些目标，这恐怕也是你希望追求高风险、高收益产品的原因吧。

你目前工作一年，累计的积余为2万元，平均每月在1 600元左右。但我不知道你每月的支出有多少，按照支出是积余的2倍计算，每月的支出为3 200元。在将资金投入高风险投资前，你还需要保留一定的应急准备金，以备不时之需。按3个月支出预留，差不多需要1万元，这部分资金可以继续以余额宝或其他“宝”类产品的形式保存。

由于你的资金量比较小，连很多投资品的门槛都够不上，实际可以投资的产品范围比较有限，主要集中在股票和基金方面。如果选择股票，你需要面对选股的问题，这比较复杂，需要有一定的经验，在工作之余再研究股票，恐怕不是太聪明的举动。花费大量的时间和精力在选股上，你能获得多少收益呢？就算你一年能实现资金翻番，也不过赚1万元，付出与回报并不对等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有这个时间和精力，不如去进修些课程，提高自己在职场的竞争力，为获得更多的工薪收入做好准备。



如果选择基金，就要简单多了。你可从股票型基金中选择，那些以成长股为投资标的的基金，就是不错的选择。成长股的特点是股价波动大，风险较高，但可能会带来较高的收益。如中邮战略新兴产业、天弘永定成长和长盛量化红利策略，2014 年前 8 个月的净值增长率分别为42.17%、30.22%和 23.3%。在看到高收益的同时，我们也不能忽视风险，如中邮战略新兴产业的净值曾经从 2014 年 4 月 24 日的 2.207 元跌到 4 月 28 日的 2.048 元，短短几天跌幅就将近 8%。

如果你认为普通股票型基金的收益率还是太低，无法满足你追求财富快速增长的目的，你还可以选择杠杆基金，也就是分级基金的 B 份额。这种基金通过向 A 份额借款(需支付约定收益率)，从而实现透支炒股的目的。在行情上涨期，B 份额的净值和交易价格会出现较大幅度的上升。前段时间，股市出现反弹，招商中证大宗商品 B、信诚 800 有色 B 和银华 300B 价格暴涨，从 2014 年 7 月 22 日到 8 月 4 日的短短 10 个交易日，这 3 只杠杆基金的涨幅分别达到了 73.45%、63.51%和 52.32%。当然，这些基金的风险也是非常高的，招商中证大宗商品 B 经过此轮大涨后，价格最高也只到 0.674 元，此后又回落到 0.55 元附近，距离 1 元的发行价仍有较大差距。

激进并不意味着冒进，即使为了追求高收益而选择高风险的产品，也需要了解清楚投资品的收益从何处来，可能的风险有多高，从而找到最适合自己的理财产品。

注：本文发表于 2014 年 8 月 22 日，当时购买分级 B 的投资者，可以获得不错的收益。但很多新入股市的投资者是在 2015 年 5—6 月才买入分级 B 的，由于多数人并不清楚分级 B 的风险有多高，导致在股灾中损失极大。但对于想短期获得较高收益的人来说，分级 B 仍然是必然的投资选择，前提是做好巨亏的准备。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



7 为什么要进行资产配置



问：最近，银行的理财师帮我制订了一份理财规划。其中，最主要的部分是资产配置。他帮我配置了保险产品、基金、银行理财产品和黄金，可是我不太明白为什么要进行资产配置。理财师说资产配置可以分散投资、规避风险、提高投资收益率。我想知道，资产配置真的有这么大作用吗？资产配置应该遵循怎样的原则呢？



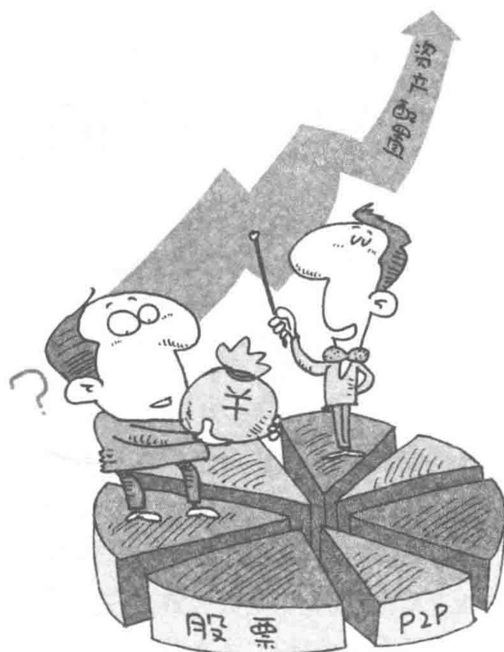
标叔

资产配置可以说是理财规划的核心，至于资产配置是否能起到“分散投资、规避风险、提高投资收益率”的作用，我们不在此讨论，而是先看一下合理的资产配置方案是如何形成的。

通常，在制订理财规划前我们要做两件事：一是确定理财目标，二是理清现有的资源。有了理财目标，我们就可以根据现有的资源寻找实现目标的途径。比如说，某人希望5年后积累100万元购房首付款，他现有的资金是50万元，要实现攒够首付款的目标，他需要在5年内让50万元增值到100万元。怎么实现呢？5年要让资金翻番，平均每年的收益率要到达14.9%。有什么投资产品可以实现14.9%的年化收益率呢？从目前的市场看，产品并不多。股票或股票基金有可能，只要5年内能出现一次大牛市，资金翻番就没有问题。但如果股市仍持续低迷呢？他可能还会亏本。P2P产品的收益率足够高，但存在平台跑路和难以提现等问题，风险要高于股市。如果他能够承受这样高的风险，就可以选择这两类产品进行投资。如果他觉得风险过高，就需要提供额外的资源，来确保目标的实现。比如，每年可以积余6万元，5年可以积累30万元，那么50万元资金增值到70万元就够了。其中，40万元买

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

固定收益产品，按年化收益率5.5%计算，可以获得11万元收益；剩余10万元投资股市，只要5年内能赚出9万元，就可以完成任务。由于入市本金少，即使亏损金额也不会很高，这样的风险多数人能接受。为了实现目标有时候我们必须冒一点风险。



当然，每个人的目标不止一个——买房、买车、结婚、子女教育、养老等等——当我们把所有的理财路径都确定下来后，就构成了一个完整的资产配置方案。如果银行的理财师是这样帮你制订方案的，并将每一种产品的风险明白无误地告诉了你，那么这份规划方案就是非常适合你的方案。遗憾的是，目前多数的理财师只会机械地照搬资产配置理论，将客户的资产按照一定的比例进行分配，并没有充分考虑客户的基本需求和风险承受能力，恐怕这也是你看了理财规划方案后，感到困惑的地方。我想，最简单的方法是，你将自己的主要理财目标列出来，让理财师一项一项地帮你做规划，里面涉及的产品，你一定要了解清楚最坏的情况会怎样，会出现多大的亏损，并根据自己的承受能力进行选择。

我们一直说，理财的目的不是简单地追求财富增值，而是让生活更幸福。怎么做到这一点呢？就是要用尽可能简单、尽可能安全、尽可能确定的方法，去尽可能多地实现每个人的理财愿望。每实现一个心愿，你的幸福感就会有所增加，理财就这么简单。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



短期闲置资金如何打理



问：近期，我有部分银行理财产品到期，看到股市又有了一些起色，加上可以参与新股发行，我就不想再投资银行理财产品了。但股市并不是想投资就能投资的，需要等到一个很好的时机，或者找到一些能涨的股票；新股也不是天天都发，这样就会导致我的资金会出现一定的闲置。请问除了余额宝以外，还有什么方式可以打理短期资金？



标叔

面对连续上涨的股市和摇新股的机会，大家都有一种跃跃欲试的感觉。可在出手前，总会有一个徘徊期。这个时候，我们就需要为未来不确定的事情，做好资金安排。由于资金使用的时间未定，最好的资金管理方式自然是能 T+0 赎回的理财产品。

从 2013 年 6 月开始，余额宝横空出世，成为了 T+0 赎回的代表性产品。而你不愿意选择余额宝，想必是和余额宝快速赎回（当天到账）的限额较低有关吧。按照现行的标准，余额宝每日最多可以快速赎回 5 万元，这样的限额显然无法满足你对资金的调度需求。

在所有的“宝”类产品中，汇添富的现金宝是比较值得推荐的一款产品，它可以同时挂多家银行的借记卡，实现资金的全方位管理。同时，它支持快速赎回，实时到账，快速赎回的单笔最高额度为 500 万元，月累计额度同样也是 500 万元。当然，如果你单笔快速赎回 500 万元，那么你就会把这个月的累计额度全用光了，就不能再进行快速赎回了。现金宝还有一个实用的功能——可以用现金宝里面的资金直接还信用卡欠款，资金也是实时到账，并且没有手续费。在收益方面，现金宝与多数的“宝”类产品相似，最新的 7 日年

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

化收益率在 4.4%左右。当然了，如果你觉得限额低了，收益率也想更高点，还可以考虑兴业银行的钱大掌柜，这款产品的快速赎回限额是 3 000 万元，目前的 7 日年化收益率接近 4.7%。



如果你的单笔赎回资金不是很高，也可以考虑中信银行的薪金宝。这款产品的单日快速赎回额度为 50 万元，基本上可以满足普通人日常的资金安排。与其他产品相比，薪金宝可以通过 ATM 机直接提取现金，对于需要提现的人来说，是一款不错的产品。

与“宝”类产品相比，银行也有一些短期开放式理财产品，它们的特点是每个工作日可以申购赎回，申购当日就可获取收益，赎回资金可实时到账(需要在银行规定的交易时间内)，收益率比较稳定。如浦发银行的天添盈 1 号，起点资金为 5 万元，预期年化收益率为 4.5%。而兴业银行的现金宝 1 号与天添盈 1 号类似，同样是 5 万元起售，预期年化收益率也是 4.5%。与浦发银行不同的是，现金宝 1 号可以通过兴业银行的直销银行购买，即使没有兴业银行的卡，也可以通过工行、农行、建行、招商、邮储、民生、中信、光大、中信等银行卡买。如果希望收益率更高些，还可以购买现金宝 3 号或 4 号，这两款产品的收益率是分段计算的，持有时间越长，收益率越高，持有期超过 61 天，则可享受最高预期年化收益率，分别为 5.2%和 5.3%。两者的区别在于起点金额不一样，现金宝 3 号是 5 万元起售，4 号是 30 万元。银行开放式产品的好处是，假期前的最后一个工作日申购，同样可以享受假期中的收益，避免了“宝”类产品 T+1 起息的问题。

注：随着利率的数次下调，浦发天添盈 1 号和兴业现金宝 1 号的预期收益率也下调了。另外，浦发天添盈 1 号现在可以在非交易时段赎回，但总额不能超过 5 万元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

9 “钱生钱”为什么这么难



问：人们常说，要想发财不能光靠打工挣工资，还要靠“钱生钱”，才能过上财务自由的生活。我很认同这样的说法，也努力地去“钱生钱”。白天，我会利用工作的空隙时间炒股；晚上，我也会参与黄金交易。可一年下来收获却很少，只有1 000多元的净利润。显然，靠这点收益是不能实现财务自由的。我想知道：为什么“钱生钱”这么难？有什么更好的“钱生钱”办法？

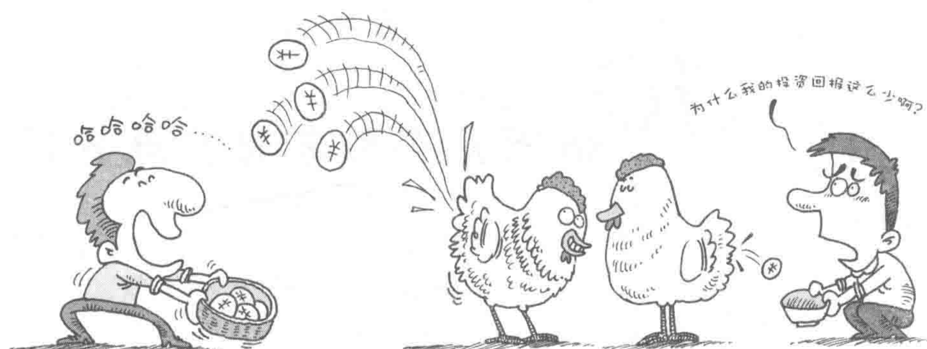


标叔

毫无疑问，要想实现财务自由你必须依靠“钱生钱”，当你的投资收益大于你的所有支出的时候，你就实现财务自由了。

但很多人对“钱生钱”的理解并不恰当，认为只要拿出钱来进行投资就是“钱生钱”。其实，“钱生钱”的真正含义是让钱自动生钱。我不知道你每天花在“钱生钱”上的时间有多少，如果每个交易日花费1小时，一年按250个交易日计算，你从事“钱生钱”活动所赚到的小时工资也就是4～8元。如果休息日你还要对投资标的进行研究，网上找些分析文章来看，那么，你花费在投资上的时间更长，小时工资数更低，这个工资数比很多城市的最低工资标准都低。显然，这不是真正意义上的“钱生钱”，只不过是你兼职打了一份收入不太高的工。即便将来你的可投资金额提高了，收益增长了，甚至不用给别人打工也可以养活全家了，就算财务自由了吗？答案还是否定的。因为你每天还要看行情，做交易，等于不拿工资却要干着一份投资经理的活。一旦行情不好，或者投资失误，你就没有收入，甚至要亏钱，又怎么能覆盖所有支出呢？2014年，媒体曾经报道过基金经理做“老鼠仓”还亏损的事情，更不用说我们普通人了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



过去10年最符合“钱生钱”概念的投资就数房产了。只要你买好房子,无需出租,也无需打理,哪怕是空置几年,也可以获得不错的回报。像北京、上海等大城市的房价,普遍上涨了8～10倍,投资收益率也出奇地高。遗憾的是,未来10年房价涨幅恐怕不会有前10年那么高,特别是一些人口不断流出的城市,想靠房产“钱生钱”的路基本走不通了。

那么,我们又该怎么让钱自动生钱呢？首先,要根据自己的需求,计算出所需要投资的本金。比如说,你每年的支出在10万元左右,按目前银行理财产品5%的年化收益率计算,需要投资200万元才能实现财务自由,这就是你的理财目标。其次,根据你的资源和预期实现目标的期限,决定投资标的。如果你现在只有10万元本金,想在10年内积累到200万元,光靠投资恐怕很难,还是需要你在职场上创造更多的收入,产生更多的积余。最后,要根据自己的风险偏好,选择好投资产品。像你这种有一定风险承受能力的人,不妨拿出一部分资金投资杠杆基金,只要关注股市的整体涨跌,就能比较容易地把握机会,比自己炒股、炒金要省心得多。

我们常常说,财富是用来享受的,像你这样整天忙于赚钱(还不一定赚得到钱),又有什么时间去享受财富呢？“钱生钱”的终极目标是让我们不仅有钱,还有时间去享受生活。你说对吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



10万元存款怎样打理更好



问：我是一家公司的中层管理人员，月收入约1.3万元，加上奖金和福利，年收入20万元；太太是公务员，年收入4.8万元。家有一房一车一女，房贷60万元，月供3 500元（7折利率），女儿每月花销2 000元，车辆使用费每月600元。因主要在公司食堂吃饭，每月生活开支仅600元。目前我们有银行存款10万元，请问是提前还房贷好，还是做其他投资好？



标叔

理财的目的是为了让生活更美好，如果你的理财目标就是保持现有的生活水平，那么我认为你大可不必为理财的事情而烦恼。

首先，你家的平均月收入超过2万元，而平均月支出只有6 700元，仅占家庭收入的1/3，只要你们的收入不下降，维持现有的生活水平毫无压力。就算物价会上涨，你的房贷部分基本也不会变化太大，只有3 200元的生活开支会上涨——按5%的通胀率计算，20年后会上升到8 500元左右，加上房贷月供也就1.2万元，仍低于你家现在的月收入。

其次，房贷总有还完的那一天。根据目前的还款金额推算，你的房贷期限在280个月左右，一旦还清房贷，你每月又可以多出3 500元的资金。而女儿长大后也应该有自己的收入，不再需要你们全额供养。可以说，按目前的消费水平，你们的钱是花不完的。

但这并不意味着你们就可以高枕无忧地生活下去。前面我们假设的是你们的收入不下降，其实，就算收入下降一点也不要紧，因为你们的支出并不高，最需要提防的是收入中断。你太太是公务员，收入稳定，但每月4 000元

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的收入不足以覆盖所有费用。而你是家庭的主要经济来源，一旦收入中断，对家庭的影响就比较大了。平时，你需要关注一下企业的经营情况，完善自己的职业规划，为必要的时候跳槽做好准备。你还应该购买保额在 100 万元左右的意外险和定期寿险，为家庭财务增添必要的保障。另外，你和你太太应该购买一定金额的重大疾病保险，以备不时之需。从你的来信中知道，你的车辆使用费只有每月 600 元，不知道是否包含了车辆保险的费用，如果没有，建议再增加一些车险的支出，尤其是第三者责任险的额度要适当高一些。



再说一下这 10 万元存款。显然，用这 10 万元去还 7 折的房贷并不合算，目前 7 折房贷的利率只有 4.585%，低于多数银行的理财产品年化收益率，你只需要购买一些银行理财产品就完全可以覆盖房贷的利息支出了。由于固定资产占比较高，你需要保持一定的资产流动性，可将 10 万元中留出 2 万～3 万元作为备用金，投资于货币基金，其余的可购买银行理财产品。

最后，我想告诉你，你最大的理财问题不是这 10 万元该如何投资，而是如何享受好现有的财富。根据我的计算，按照目前的收支情况，即使不考虑积余资金的投资收益，6 年后你也将拥有 100 万元的资金，13 年后将拥有 200 万元的资金。6 年后你就可以不上班了，靠购买银行理财产品和太太的工资就足够了，13 年后太太也可以不工作了。人不是为了钱活着，我个人认为，你可以适当提高一些支出水平，比如增加旅游等方面的开支，让生活变得更加多姿多彩。当你的消费水平上去了，需求增加了，再来谈理财才更有意义。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

11 怎样才能成为有钱人



问：标叔，你好。经常看你的文章，感到很有收获。你说理财要先确立目标，再按照目标制订相应的计划，我觉得很有道理。我今年28岁，我的目标就是要在40岁前，成为一个有钱人，可是我现在的资金很有限，炒房钱不够。是不是只有炒股一条路，才能成为有钱人?



标叔

你有很明确的理财目标，这很好，但你的目标还不够具体，你所说的有钱人究竟是多有钱？在北京、上海等大城市，拥有2套以上房产的人，资产基本上就可以达到或超过1 000万元，但他们中的多数人并不认为自己是有钱人，顶多就是个中产家庭；而在一些中小城市，拥有1 000万元资产，绝对算得上是有钱人了。

我不知道你心目中有钱人的标准是什么，在这里我只能用高低两种标准来计算。第一种是低标准。根据国际上的惯例，可投资金融资产超过100万美元(约600万元人民币)的家庭，就属于私人银行服务的对象，这些人就是有钱人。加上自住房产，其资产差不多在1 000万元以上。要实现这一目标，相对还是比较容易的，很多高级白领仅靠工薪收入加上一定的财产性收入，就可以实现这一目标。当然，要想在12年内积累出1 000万元资产，难度也不小，一年要积累80万元资产。如果通过投资的方式实现目标，需要至少100万元的初始资金，平均年化收益率要超过26.1%。

当然，这还是有可能实现的目标。但如果你的有钱人标准更高，比如说目标定在家庭资产超过1亿元，那么常规的方式就很难行得通了。你想通过职场打拼，每年积累800万元，可能性非常小；100万元资金12年增值到1亿

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

元，平均年化收益率为46.8%，这样的收益率连股神巴菲特都做不到；就算是买彩票，一次中400万元(500万元扣除20%所得税)，也要中25次，才能获得1亿元的奖金。



显然，普通的方法并不能让我们成为真正的有钱人。那么，我们该怎么办呢？我认为，我们可以从富豪榜上去找答案，看看那些有钱人是如何发家的。在2014年的《福布斯》中国富豪排行榜上，马云、李彦宏、马化腾位居前三，他们看上去都是从事互联网业务的，但真正让他们成为有钱人的是股市，通过卖掉公司股票，他们的身价大涨，成为了中国的富豪。排在第4位的是王健林，他是开发房地产的，也就是说靠卖房子赚到了大钱。从这张富豪榜上，我们不难发现，有钱人基本没有靠买股票、买房产、买黄金或者买彩票致富的，他们大多拥有上市公司，要么卖股票，要么卖房产，要么股票和房产一起卖。

因此，你要想成为一名有钱人，唯一的途径就是通过个人创业，制造出自己的股票，再高价卖给别人。当然，这么做你需要承担非常高的风险，全球范围内新公司存活期普遍不长，能存活5年以上的公司已经相当不错了。如果你的公司坚持不到上市或被收购的那一天，就很有可能会让你血本无归，这就是你可能遇到的最大风险。要是你无法承受这么高的风险，我劝你还是不要把目标定得那么高，老老实实做个普通人，踏踏实实过日子算了。只要生活能幸福，是不是有钱人并不那么重要。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

12 降息预期下如何投资



问：近期，我看了网上很多专家的观点，大多数专家认为当前的经济增速放缓、通胀压力减轻，央行应该通过降息的方式，来刺激经济增长。我平时主要以购买银行的理财产品为主，如果真的降息了，银行理财产品的收益率也会跟着降低，我的投资收益就会减少。请问，央行真的会降息吗？面对降息的预期，我们又该采取什么措施呢？



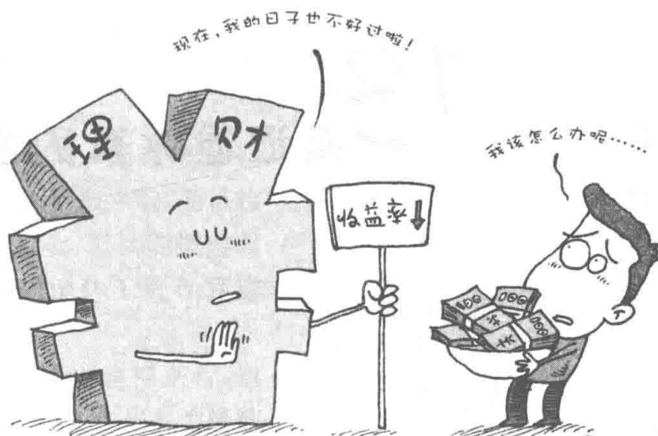
标叔

很抱歉，我不是央行的决策者，我无法知道央行是否会降息，这个问题我不能回答你。从通胀的数据看，2014 年 10 月 CPI 已经回落到了 1.6%，比一年期定期存款利率低了 1.4%，客观上存在降息的空间，但是否会降息还需要看央行的最终决策。

事实上，由于利率市场化的原因，央行的基准利率已经不像以前那么管用了。拿存款来说吧，现在多数银行都将 1 年期存款利率上浮到顶，部分银行还将 5 年期存款利率上浮到顶。即便如此，人们对定期储蓄的兴趣仍不高，资金大规模流入银行理财产品或“宝”类产品中去。根据央行的报告，2014 年 10 月人民币存款减少了 1 866 亿元，其中，住户存款减少 5 395 亿元。可见，当前的存款利率对老百姓的吸引力并不大，降息只能让存款流失得更快。另外，随着存款利率市场化的到来，央行的基准利率只能作为一种参考利率，各银行可以根据自己的实际情况，确定利率水平。在这种情况下，存款利率甚至还可能出现上升的情况。

虽然，央行还没有采取降息的举措，但市场的投资收益率已经在降低了。以余额宝为例，2014 年初年化收益率可以超过 6%，现在降到 4%左右了，收

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



益率降低了至少2%，投资余额宝的人收益已经大幅缩水了。同样，银行的理财产品收益率也出现了下降，现在6%以上年化收益率的产品基本不见了，多数产品的收益率回落到5%左右，考虑到认购期等问题，实际的收益率多数已经降到5%以下了。

面对收益率的下降，我们应采取什么样的对策呢？首先，我们要拉长理财产品的投资期限，尽可能多地锁定收益。比如说，以前买理财产品很多人喜欢买短期的，1～3个月居多，现在可能需要投资更长期限的产品，如1年期。一是长期产品比短期产品收益率高，二是短期产品到期后可能只有更低收益率的产品可买，三是短期产品的资金空置期较长，资金使用效率偏低。

其次，我们要适当提高风险承受能力。当市场利率下行的时候，债券的价格会随之上升，导致债券或债券基金的收益会提高，因此，你可以配置部分资金到债券基金中去，分享债券价格上升带来的额外收益。当固定收益产品（银行理财、债券等）的收益率低到一定程度后，部分资金会进入股市，追求更高的收益，这就可能使股市走牛。近期，股票市场逐渐活跃起来，就与新增资金入市有很大关系。如果你有一些风险承受能力，可以尝试一下股息率较高的红利股，如银行股，按目前的股息率计算，15年左右的分红就可以覆盖全部投资成本，长期持有可以保证投资本金的安全。

当然，我们在选择投资的时候，还是要看资金的需求和风险承受能力，切忌盲目追求收益。至于如何选择，还是要结合自己的情况加以判断。

注：在收益率持续降低的背景下，场外资金终于被股市所吸引，形成了一波大行情。但因为使用杠杆的资金过多，在股市降杠杆的过程中，导致了股市走熊，资金重回银行体系。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

13 延迟退休真的合算吗



问：最近，我看到网上一篇文章，说延迟退休并不吃亏。文章以一名月收入5 000元的职工为例，计算出：如果60岁退休，他每月的退休工资是2 998元，如果延迟5年退休，则他每月退休工资会多拿948元。而5年中多缴的社保退休金只有2.4万元，也就是说，只要2年多时间，就可以把多缴的社保金拿回来，一点也不吃亏。我觉得计算得很有道理，那么为什么有90%的人反对延迟退休呢？难道他们不会算这笔账吗？



标叔

我认为，这样的文章有极强的误导性。现在，政府层面希望延迟退休，一个很重要的原因，是社保资金的缺口越来越大，延迟退休可以增加社保资金的收入，减少支出。如果延迟退休还要增加社保的支出，增加财政的压力，政府显然是不会出台这样的政策的。

从计算上看，该文只计算了延迟退休需要多缴多少养老金，却没有计算少领了多少退休工资。就以上面的这个例子来看，65岁退休与60岁相比，少领了5年，也就是60个月的退休金，每月为2 998元，合计为179 880元，加上多缴的2.4万元养老金，总金额为203 880元。这笔差额，要通过更高的退休金来弥补。按每月多拿948元退休金计算，需要经过215个月才能弥补上。215个月差不多是18年，也就是说，65岁退休的人要想拿到和60岁退休的人同样多的退休金，至少要活到83岁以上。根据统计，中国人的平均预期寿命为74.9岁，比83岁低8岁，显然，多数人是无法活到83岁的。因此，延迟退休对多数人来说，是不合算的。即便像北京这样的发达城市，市民平均预期寿命比全国平均水平高，也只有81.35岁，依然无法达到83岁的盈亏平衡点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

因此，我们可以很明确地说，对于多数活不过 83 岁的人来说，延迟 5 年退休并不合算。



你也许会问：延迟退休期间，继续工作是有收入的，而且收入还高于退休金，怎么能把这段时间内未领的退休工资计算进去呢?

这个问题可以这样来看，退休金是不需要继续付出人力资源的代价，就能获得的收入；而工资是要付出脑力或体力，才能换来的收入。两者的性质完全不同，不能混为一谈。对于企业需要的人来说，他完全可以在 60 岁的时候先退休，领一份较低的退休金，再继续为企业服务。如果企业仍保持原有的工资水平，他等于拿了两份薪水：一份是企业的工资，一份是退休金。以上面月收入 5 000 元的人为例，他退休后接受返聘，每月的收入为2 980 元退休金加 5 000 元工资，远高于延迟退休拿的工资。另外，退休后企业和个人都不需要继续缴纳社保，还可以减少企业的经营成本并增加个人的收入。另外，由于退休人员比在职人员医保报销的比例高，还可以相应减少医疗费的支出。因此，对于普通人来说，延迟退休的确没有多少好处，这也是为什么多数人反对延迟退休的原因。

虽然延迟退休会让多数人的利益受到一定的损害，但在养老金缺口越来越大的背景下，延迟退休也是政府不得不采取的措施。毕竟现代人的预期寿命比以前长了许多，加上历史的欠账要还，延迟退休恐怕是大势所趋，否则国家财政垮了，对谁都没有好处。只要这个道理讲清楚，相信会得到老百姓的理解。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

14 每月该存多少钱



问：我今年28岁，结婚2年多了，虽然我们两人的月收入有1万元，可由于平时支出比较随意，经常出现“月光”的情况，到目前为止，银行账户里的积蓄还不到5万元。我想改变现状，所以看了一些理财方面的书，也在网上查了相关的理财方法。我看到，其中有的观点认为每个月应拿出10%的收入做投资，有的观点则认为需要拿出40%，差异还是蛮大的。请问我每个月应该省下多少钱比较好？



标叔

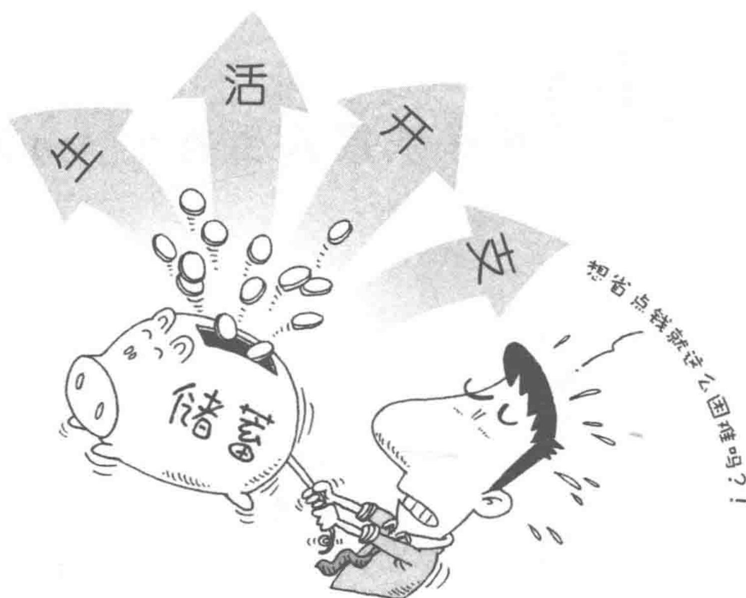
你这个问题是一个比较个性化的问题，我很难用一个准确的数字来回答你。因为每个人的情况不同，我们很难用一个简单的百分比来做标准。

百分比通常是最终的统计结果，比如中国人的储蓄率超过40%，这是统计的结果，你可以作为参考依据，但不能作为理财标准。对于低收入人群来说，你让他省下40%的收入，可能会导致他难以生存。我不知道你未来的收入增长情况，但如果你能保证收入一直上涨，那么即使每月将收入全花光也没有关系，因为未来你会有更多的收入可以花。前几年，中国经济的发展速度举世瞩目，多数人对自己未来的收入充满信心，这也是为什么房价能够持续高涨的原因。试想，如果人们对收入增长没有信心，他们敢大胆贷款买房吗？

同样，我不知道你未来支出的情况。如果你未来有大额的支出计划，比如有购房、育儿、医疗、养老等支出，而这些支出有可能会超过你当期的收入，那么你就需要通过前期的财富积累，来弥补支出方面的资金缺口。

那么，你该怎样决定资金留存比例呢？我认为，首先，你要明确理财的目

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



标，看看未来的大的支出有哪些？大约的资金缺口是多少？其次，你要选择实现目标的途径，你可以选择稳妥的银行储蓄、银行理财方式，这样需要的初始资金就比较多；你也可以选择风险较高的股票、基金等产品，这样你的原始投入会少一点。选择的路径不同，对你的留存比例影响非常显著。比如说，你想在 60 岁退休时，拥有 100 万元的退休金，如果投资预期年化收益率为 5%的银行理财产品，每年需要投入 12 700 元，每个月是 1 000 元多一点；如果投资预期年化收益率为 10%的股票，只需要每年投资 4 750 元就够了，每个月 400 元都不到。

把每一个理财目标的实现路径确定下来，你每月的留存额就算出来了。这时候，你可能会发现一些问题，比如，你的长期目标会和短期的生活发生冲突。如果计算出来每月的留存额较多，影响到了正常的生活水准，该怎么办？这时候，就需要你有所取舍了。你既想及时行乐，又不希望未来生活没保障，那就要想办法增加收入，收入增长越快，你实现目标的难度越低，留存的比例也越少。

由于你所提供的资料有限，特别是不知道你的理财目标是什么，我无法替你算出每月该存多少钱。你可以求助于专业理财师，通过他们的专业知识，帮你制定出符合自身需求的理财方案，到了这个时候，我们才知道每月存多少钱最适合你。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

15 怎样积累人生首个 100 万元



问：我是一名 90 后，刚刚工作一年多，起初我的收入不高，每个月基本上是吃光用光。现在我的收入上升到了每月 5 000 元，支出基本上控制在 3 000 元左右，积余的钱我就投资余额宝，但是收益还是比较少，从 2014 年 8 月到现在，半年多的时间，我积累了 1 万元钱，理财收益还不到 100 元。请问我该怎样理财才能获得我的第一个 100 万元？



标叔

我们说理财的第一步是要确立理财目标，这一步你已经做到了，就是要先积累 100 万元。但这个目标还不够具体，缺少实现目标的预期时间。因为时间不同，决定了你所采取的投资方式会有很大的差异。

如果你不太在乎时间的长短，按照现在月积余 2 000 元计算，500 个月后，你肯定可以积累到 100 万元。500 个月是 41 年零 8 个月，到时候你已经超过了现在的退休年龄，接近延迟 5 年退休的年龄了。

显然，这样的财富积累速度太慢了，恐怕也不是你所希望的理财方式。那么，你又该如何加速实现自己的理财目标呢？我个人认为主要可以通过以下三种途径来实现：

第一，努力工作，获得更多的职场收入。现在，你的收入是每月 5 000 元，随着经验的增长，你的收入也会快速增加。我们假设你未来的收入能以 10% 的平均速度增长，支出也随着收入同步增加，这样每年的积余也会以 10% 的速度递增。那么 17 年后，你就可以积累起差不多 100 万元的资产。

第二，积极投资，让“钱生钱”来帮助你实现理财目标。你目前主要以投资余额宝为主，这种投资方式的回报率不是很高，未来能保持 4% 的年化收益

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



率就不错了。按积余每年递增 10%计算，投资余额宝 16 年后，你累计的资产可以超过 100 万元。由于你的初始资金比较少，能够选择的投资项目不多，如收益率高于余额宝的银行理财产品，至少需要 5 万元才能投资，所以要想获得更高的收益，你只有通过投资基金的方式来获得。如果你的风险承受能力不够高，可以选择债券基金，预期的年化收益率在 6%～8%，虽然可能会遇到亏损的情况，但亏损的幅度不会很大，时间不会很长；如果你具有一定的抗风险能力，你可以选择股票基金，预期的年化收益率为 10%～15%，当然你需要为此做好心理准备，因为有可能出现较大的亏损；如果你有超高的心理承受能力，对财富有极度渴望，还可以选择高风险的杠杆基金，其预期的年化收益率可能超过 25%，像过去一年中，很多杠杆基金都出现了翻倍的行情，但前几年的熊市中，亏损超过 50%以上的杠杆基金也比比皆是。如果积余的增长保持在 10%的速度上，那么实现积累 100 万元的目标，投资债券基金需要 14～15 年，投资股票基金需要 12～13 年，投资杠杆基金则只需要 10 年。

第三，合理消费。如果你嫌上面的积累速度还太慢，还想更快一点，那么只有靠控制消费增长率来实现了。年轻的时候，对自己狠一点，吃一点苦，会对财富积累起到很积极的作用。比如说，同样是收入增长 10%，但支出增长少一点，只有 5%，那么在投资杠杆基金并能获得预期收益率的情况下，9 年就能积累 100 万元。你可以根据实际情况，做出适合自己的选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

16 怎样获得8%的稳定回报



问：我是一名比较保守的投资者，手里有30万元资金，是我多年积累下来的。以前主要是存银行，后来投过余额宝，也买过银行的理财产品。我的理财要求也不高，就是希望每年能获得8%的稳定收益。目前，市场上有很多公司都在推理财产品，大部分的年化收益率可以超过10%，但出问题的公司也不少，所以我不打算买此类产品。请问还有什么产品能帮我实现理财目标吗？



标叔

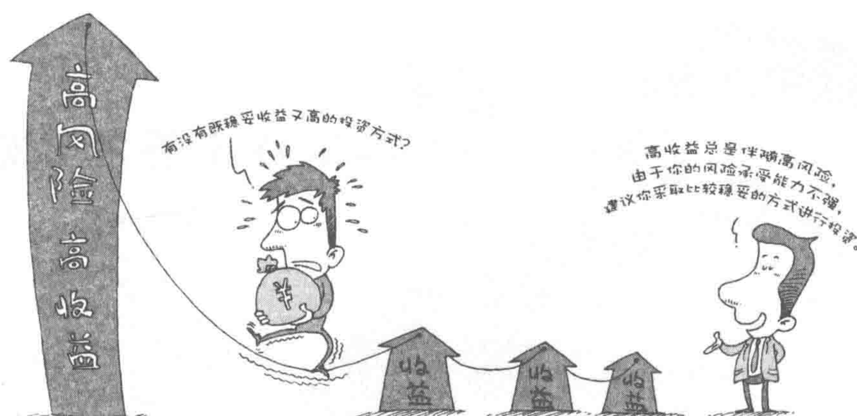
我一直说，理财要有具体的目标，你这个8%的稳定回报率看上去很具体，但你为什么把目标定为8%？这笔回报将用来干什么？我并不清楚，因此很难给你一个准确的答复。

从你的来信中得知，你是一名保守型投资者，承受风险的能力较低，会出现亏损的投资基本上是不会选择的，主要的投资品应该是固定收益产品。但现在比较靠谱一点的固定收益产品年化收益率都达不到8%，如银行的理财产品收益率也很少有超过6%的，信托的收益率会高一些，但普遍的资金门槛在100万元以上，你的资金量较低，无法参与。

那么你该怎么办呢？这就和你的资金用途有关了。通常，资金的用途有两个：一是将收入部分花掉，用于实现个人的某些愿望，如用于旅游、用于改善家庭生活、用于子女教育等；二是将收入积累起来，以期实现财富的复利增长。

如果是第一种情况，比较好办——在缺乏8%固定收益产品的情况下，尽可能选择收益率较高的产品。在央行再度降息的背景下，银行的理财产品收

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



益率也会随之降低，因此适当选择期限较长的产品，更有助于锁定较高的收益。假定你可以买到年化收益率为 5.5%的 1 年期银行理财产品，一年下来可获得 1.65 万元收益，与预期的 2.4 万元收益相比，还差 7 500 元，这部分资金就需要你通过其他渠道来筹集了。如果实在筹集不到，就只有降低消费水准来实现收支平衡了。

如果是第二种情况，就比较复杂了。当然，你也可以像上面说的那样，每年将不足 8%的部分补进去。但在你资金基数不太高的情况下，增加投入还比较容易实现，等若干年后，你积累的资金量大了，再想靠增加投入来弥补资金缺口就困难了，甚至可能会影响到你的生活质量。

要想让财富每年能够有 8%左右的增长，只有增加投资风险较高、收益率也较高的产品，才能提高整体的资产收益率水平。由于你的风险承受能力不强，建议你采取比较稳妥的方式进行投资。第一年仍以银行理财产品为主。第二年将第一年取得的收益取出，投资于股票型基金、混合型基金或债券基金。即使运气不好，这部分投资全亏光了（理论上不可能），你的 30 万元本金还在。从过去三年的情况看，这三种基金的平均累计收益率分别为 51%、50%和 33%，出现亏损的基金数量不多，长期投资应该可以获得超过银行理财的收益。第三年，将第二年获得的理财收益再转投高收益产品，几年之后，你的风险承受能力会得到一定的提高，你的资产收益率也会有一定的提升。至于能否达到 8%的目标，还要看市场的情况。但如果没有一点冒险精神，你是无法实现年收益率超过 8%的目标的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

17 购车钱不够怎么办



问：我是一名 24 岁的普通员工，月薪 4 000 元左右，男朋友做工程玻璃安装工作。我们打算购买一辆 12 万元左右的哈弗 H6，现有 9 万元，还缺 3 万元。我们本来想向父母借，但又不想啃老。而一下子拿出全部积蓄，又怕面临未知风险。我想问下我们适合一次付清，还是向银行贷款？现在又有哪些银行有购车贷款？最大额度是多少？哪家银行更划算？



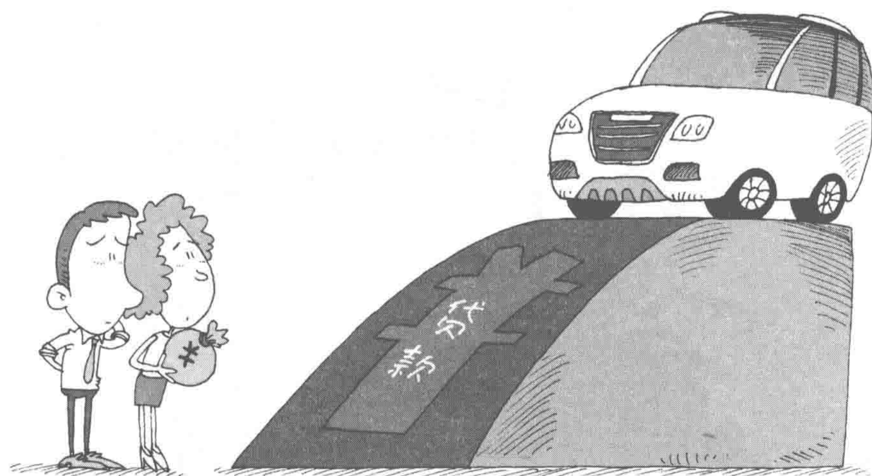
标叔

在你们决定购车前，首先要考虑下面几个问题：第一，买车干什么用？很多人是为了改善生活，提高生活品质，这当然是非常合适的理由。也有些人是为了做生意，这就更应该尽早考虑了。第二，买得起车吗？像你们现在就面临这样的问题。第三，用得起车吗？对多数人来说，买车是一次性支出，而用车的费用则是长期的支出，我不知道你们是否准备好了用车的费用。

从你的来信中知道，你们只有 9 万元的积蓄，距离 12 万元的购车款，还有 3 万元的资金缺口，你们又不准备向父母借，只有向其他机构或个人借钱一条路可走。其中，资金成本最低的应该是银行的汽车贷款了。遗憾的是，银行对汽车贷款的审核比较严格，通常需要借款人用房产做抵押，如果你们没有属于自己的房产，向银行借汽车贷款基本上是不可能的。

信用卡分期购车是目前贷款购车的主要途径，这种购车方式比传统的银行汽车贷款更加便捷，多数信用卡分期购车不收利息，但要交一笔手续费，把手续费折算成贷款利率的话，要高于银行的汽车贷款利率。信用卡多数是和大的汽车公司合作，特别是一些合资品牌的汽车，而你们想买的车的品牌，似乎没有类似的活动，这一方式对你们恐怕不适用。你们可以考虑同等价位其

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



他品牌的汽车，通过分期付款解决资金不足的问题。

由于资金缺口不大，你们也可采取信用卡账单分期的方式来解决。在买车的时候，一部分资金用你们的积蓄支付，不足的部分刷信用卡支付。在信用卡还款日之前，你们可以申请账单分期。账单分期和分期购车有点类似，通常也是免利息，但要收手续费。一般分 12 期的手续费率在 0.6%～0.75% 之间。以 1 万元分 12 期计算，每月的手续费为 60～75 元。如果你们是借 3 万元，每月除了还本金外，还要多支付 200 元左右的手续费。我不知道你们是否有信用卡，按你现在的收入水平，要弄到 3 万元以上的信用额度也不容易。

除了向银行或信用卡借钱外，你还可以通过 P2P 网贷公司借钱，只不过这种借钱方式的成本太高，基本上年化资金成本不会低于 20%，除非能够通过买车做生意，赚到更多的钱，否则不建议采取这种方式。

你还有种担心，如果把积蓄都用掉了，未来遇到未知风险怎么办？这个不难解决，一是在购车时多借一点钱，不要把自己的积蓄都用掉；二是适当延迟购车时间，等自己的积蓄更多一点再说。

最后，我要提醒你一点：你和男朋友还没有结婚，现在就把两个人的钱放在一起，还要借钱买车，将来出了纠纷怎么解决？如果你仍准备在结婚前买车，一定要协商好车辆行驶证上车主写谁的名字，保留好相关的银行付款凭证，做最坏的打算，期盼最好的结果。在这里，我祝你们早日圆上拥有私家车的梦想。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



18 高风险投资怎么玩



问：我是一名刚工作不久的年轻人，面临着很多现实的财富问题，如买房、买车、结婚、养孩子等，迫切需要在短时间内积累一大笔财富。我也知道要想取得高收益，就不能害怕高风险。我认为自己是一个愿意冒险的人，有较强的风险承受能力，想投资一些高风险的产品，比如融资融券或者杠杆基金等。请问投资这些高风险产品真能给我带来高收益吗？



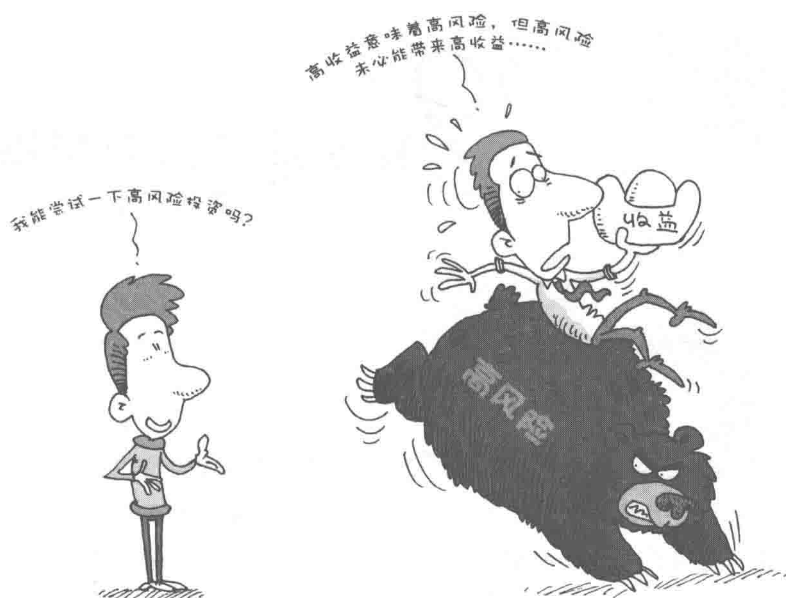
标叔

你有明确的理财目标，也愿意承担一定的风险，希望短时间内通过投资高风险产品，获得较高的回报，你的心情我是可以理解的，但仅仅具有较高的风险承受能力，并不能保证你在高风险投资中取得高收益。

为什么这么说呢？因为你对高风险的投资产品并不了解，你并不知道这些产品的收益是怎么来的，具体的风险有哪些，遇到风险时应该如何应对，可以说有点为了追求收益率而盲目投资的意味，实际上，这是很危险的。你很可能没有获得预期的高收益，反而会把不多的资金损失在风险中。

以融资融券为例。目前，证券公司对开立“两融”账户有一定的限制，如资金要达到一定的标准，要具有一定年限的交易经验。你能符合开户的要求吗？就算你可以开户，你还要了解清楚如下问题：一是融资融券的资金成本有多高；二是哪些证券可以充抵交易保证金，保证金比例分别是多少；三是在保证金比例发生变化时，你要采取哪些应对方法。前不久，很多证券公司都调整了保证金比例，一些涨幅较大的标的证券，保证金比例直接降为 0，使不少投资者面临着需要补资金的问题，这对投资者的影响是很大的，如果大家同时集中抛售，损失就会相当大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



再来看看杠杆基金的情况。杠杆基金是分级基金的 B 份额，而分级基金又是所有公募基金中最复杂的一种。从投资标的上看，有以投资各类股票指数为主的杠杆基金，也有以投资债券为主的杠杆基金。每只杠杆基金的初始杠杆比例不一定相同，股票型杠杆基金的初始杠杆较低，债券型的较高。一旦分级基金开始运作，杠杆基金的杠杆比率就会发生改变，极端的时候，杠杆比例甚至会超过 10 倍。杠杆基金还存在折溢价的情况，高的时候杠杆基金的溢价率会超过 50%，即便净值在牛市中仍然会增长，但因溢价率较高，在套利盘的打压下，也可能出现不涨反跌或者涨幅明显低于净值增长的情况。杠杆基金每年还需要支付一定的约定收益率给对应的 A 份额，约定收益率的高低也会影响到杠杆基金的最终收益。另外，流动性也是一个需要关注的问题，有的杠杆基金每天的成交量极少，最低的股票型杠杆基金日成交金额只有 10 多万元，可能出现你想卖都卖不出去的情况。

我们通常说高收益意味着高风险，但从来没有说高风险一定能带来高收益。如果你对自己投资的产品不熟悉、不了解，那么高风险带给你的很可能就是失败的教训。在充分了解投资产品的基础上再去投资，你一定会少缴学费。祝你好运！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

19 资金压力大如何解决



问：我今年29岁，和老公的工作都比较稳定。经过几年打拼，我们买了自己的住房，目前只剩下10万元存款，且全部存入余额宝，没有其他理财途径。不过我和老公工作压力很大，感觉身体都处于亚健康状态。请问怎样在现有的条件下，既能够实现在年底买车，又能够为明年生育小孩做足资金上的准备？生育小孩之前需要购买保险吗？我该选择怎样的理财方式呢？



标叔

你们的短期理财目标很明确，主要有两个：买车和育儿。能不能同时实现呢？从你们的情况看，有点难。买车无疑将耗费掉你们家大部分的存款，每月还要增加一笔用车的费用；育儿的开支绝对不会低于养车。在已经感到工作压力较大的情况下，再增加经济压力，并不是一个合理的选择。

那么，怎么办呢？你必须有所取舍，先买车，还是先生孩子。你今年29岁了，仍然处于生育的最佳年龄，因此可以考虑先生孩子，过几年等收入增加了或财富积累得更多一点，再考虑买车。当然，如果你认为年底买车很重要，将来怀孕及生孩子后，家里有汽车会比较方便，也可以考虑先买车，这样就需要等几年再养孩子，以缓解资金方面的压力。

如果你们打算先育儿，可以把育儿的钱估算好。假定预算为5万元，可以将这5万元留在余额宝中，其余的5万元需要投资一些收益较高、风险较大的产品，为今后买车和需要持续支出的育儿费用做准备。我个人建议你们可以选择指数基金进行投资，只要指数涨了，就能赚钱。更安全的做法是定投指数基金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如果你们打算先买车，我建议你们不要一次性付款，可以通过向银行申请车贷或者信用卡分期的方式购买，虽然要付出一定的利息或手续费，但可以让手头保留一些现金，以应对无法预知的财务风险。



至于保险，你们还是需要买一些。一是你们买房时可能有贷款，而你们现有的资产并不多，当出现风险时，你们在财务方面会有缺口；二是在生育的过程中，母婴健康方面存在一定风险，也可能需要大笔的医疗开支。仅仅靠你们自身的10万元积蓄，可能难以负担。因此，你们有必要根据贷款的余额、收入情况等，适当购买一些意外险、定期寿险、重大疾病险及母婴保险。切记，在资金还不是很富裕的情况下，选择消费型保险对你们更有利。

目前，你们仍处于家庭的形成期，面临的工作压力和资金压力都比较大，这是多数家庭都要经历的过程。好在你们都还年轻，还处于职业生涯的上升期，未来的收入增长是确定的事情，5～10年后，你们的资金压力就不会像今天这么大了。当然，你们也可以学习一些积极投资的方法，比如说，从每月的收入当中拿出10%(前提是不要影响生活质量)，投资到股票型基金中去，长期坚持下去，一定能给你们带来不错的收益。根据历史数据计算，上证指数的年化收益率超过了14%，长期看，定投指数基金有望获得超过10%的年化收益率。努力工作，积极理财，保持身体健康，相信你未来的生活一定会更美好。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



20 网上理财安全吗



问：标叔，你好！鉴于身体不太好的缘故，我的投资理念是既希望稳健安全又希望有较高的收益率，我的资产配置比例希望是固定收益类产品60%～70%（比如P2P、万能险、银行理财产品），权益类产品30%～40%（比如保本基金、股票基金或股票）。其中一大部分是在网上购买的（比如招财宝、淘宝理财），比较方便，而银行理财产品利率比较低，购买也不太方便。现在是互联网时代，我想请问：如果大部分都在网上操作的话，是否安全呢？



标叔

安全和便利有的时候是矛盾的，你希望提高便利性，就很可能会损失一些安全性。比如，近几年蓬勃兴起的互联网理财，的确很便利，只要在手机上动动手指，就可以完成各种形式的投资活动。但在便利的同时，的确会有一些安全方面的隐患。如你的手机中了病毒，或是遗失了，都有可能给你带来一定的经济损失。

那么，面对这些由新技术带来的新风险，我们该怎么应对呢？我个人认为，在网络理财之前，我们需要清楚地了解游戏规则。比如，你投资的P2P产品，买入后资金就被锁定了，未到期前，钱是取不走的。即便手机被黑或被盗，你投资P2P的钱也没人能拿走。你的主要风险是平台出问题或跑路，这个风险即使不通过网络交易，也一样存在。只要你投资的P2P平台比较靠谱，你在网上操作，就不会有太大的风险。

同样的道理，你投保万能险或者购买银行理财产品，资金也是无法随时取的，这就避免了资金被盗取的风险。而保本基金和股票基金虽然可以随时

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



赎回，但资金要到账，还需要几个工作日，对于想盗取他人资金的犯罪分子来说，也不是很好的选择。股票在交易时段可以抛售，但资金需要经过清算后，在下一个交易日才能提现，因此，网上交易的安全性还是比较有保障的。最坏的情况就是有人盗用账号后，低价抛售你的股票，再高价买入其他股票，会给你造成一定的投资损失。如果你对这样的风险比较担心的话，建议你还是投资股票基金吧，操作安全性会更高。

事实上，网络理财最不安全的一环出现在转账环节。如果你在账户中存有大量的资金，转账的额度又很高，一旦网银或者手机银行被他人控制，就可能让你损失大笔的金钱。要应付此类风险也不难，核心还在控制网银上。最好使用带数字证书(U 盾或 UKey)的银行账户，只要保管好数字证书，其他人就无法完成转账的工作。另外，可以在每次使用网银后，将转账额度调低，在需要大额转账时，再通过网银临时提高转账额度，确保大额资金不会被盗取。

另外，在账户中尽量少放现金类资产，也同样可以起到防盗取的作用。对于一些非闭环的理财产品，建议也要少用或用其他产品代替。比如，现在很多人使用的余额宝，可以直接用来在淘宝上购物，就存在被盗用的风险，虽然淘宝承诺对被盗用的资金全额赔付，但毕竟会有一些麻烦。如果想避免此类风险，可以用其他一些 T+0 的“宝宝”类产品替代。

从技术上说，只要我们谨慎操作，资金被盗用或盗取的风险不大，反而是产品本身的风险更应该引起我们的重视。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

21 如何让资产保值增值



问：最近，股市持续下跌，我屡次抢反弹屡次被套，现在我想放弃股市投资，将资金投向银行理财产品了。可了解了一下，如今银行理财产品的收益率也不断下滑，5%以上预期年化收益率的产品越来越少，再降下去，银行理财产品对我也没有什么吸引力了。请问还有什么投资品种可以让我的资产保值增值吗？



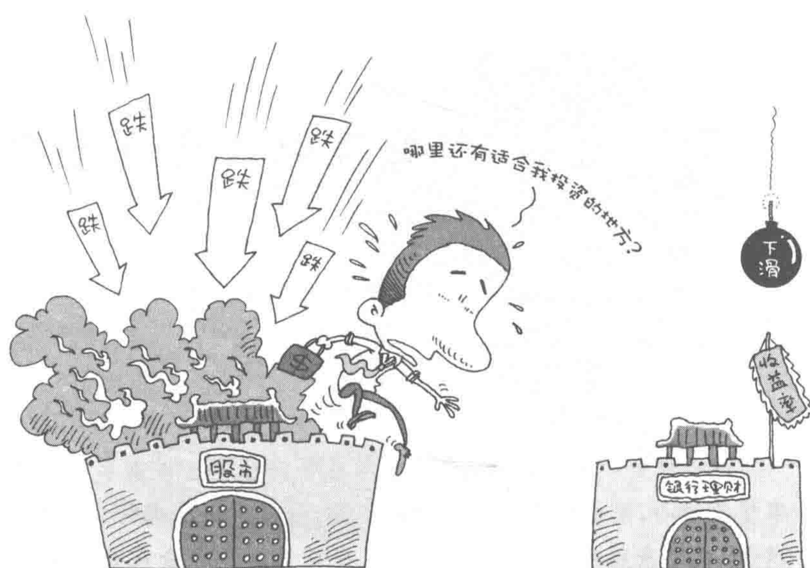
标叔

一谈到理财，很多人的第一反应就是要让资产保值增值。这个观念对吗？我个人认为也对也不对。我们现在理财，很重要的一个目的是为了能让未来有足够的钱花，如果资产持续缩水，会对我们的未来生活产生不利的影响，所以我们要尽可能地让资产保值增值。

但这并不等于说保值增值就是理财的唯一目的。因为理财的终极目的是为了让我们的生活更加幸福，更加美好，而不是简单地进行财富积累。即便我们不能让资产保值增值，只要我们有足够的钱花，生活依然可以很美好。

举个例子来说吧。假如你有 100 万元，不进行任何投资，每个月用掉 3 000元，第一年会减少 3.6 万元。考虑到通胀的因素，第二年显然要花掉更多的钱，才能保持同样的生活水准。按通胀率 2%计算，第二年要减少 3.672 万元。以此类推，23 年后，你基本上可以将这 100 万元花完。你会说，现在的通胀率明显高于统计局的数字，好吧，我们假设通胀率为 5%，那么要花完这 100 万元，大约需要 19 年。如果我们做一些低风险的投资，按 3%的收益率和 5%的通胀率计算，花完这 100 万元大约需要 24 年。如果我们能持续买到预期年化收益率为 5%的银行理财产品，那么这笔资金可以供我们使用 30 年。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



当然，你可能会有更高的资金需求，比如说你希望资金的使用期限更长，那你就要提高投资品种的预期收益率了，在预期年化收益率达到 7.5%和通胀率 5%的情况下，这 100 万元足够你使用 50 年以上。

通常，收益率越高的产品风险越大。在能够保证实现理财目标的前提下，我们当然会选择风险低的产品。由于不知道你的具体情况，我无法给出更有针对性的建议。在当前的市场背景下，选择银行理财产品，暂时规避一下股市波动的风险，应该是比较明智的选择。如果你对银行理财产品的收益率不满意，认为 5%年化收益率的产品无法满足你的理财需求，还可以考虑分级基金 A 份额。比如说煤炭 A 级(150321)，2015 年 8 月 21 日的市价是 1.055元，净值是 1.012 元，看上去有些溢价，但因为其约定收益率为一年定期利率加 5%，当期的约定收益率为 7.25%，下一期的约定收益率为 7%，实际收益率分别为 6.95%和 6.71%，要高于银行理财产品的收益率。当然，该产品的风险也要高一些，最大的风险是价格波动的风险。如果是短期持有，可能存在被套牢的风险，长期持有的话，由于每年分红，投资成本不断降低，本金亏损的可能性不大。此类产品适合有一定风险承受能力，又希望追求比较稳定收益的投资者。类似的产品还有很多，你可以根据自己的需要，加以选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

22 怎样理财才更有安全感



问：我是一名工程师，再过 2 年就要退休了。以前我很少为钱的事情担过心，总觉得自己有能力挣到钱，没什么好忧虑的。可随着临近退休，我越来越感到焦虑。退休后，我每月的退休金在 5 000 元左右，比现在 1.2 万元的月收入少很多。我的积蓄大约在 200 万元左右，我以前也炒过股，但基本上都是割肉出局的。请问我该怎样理财才能让自己更有安全感？



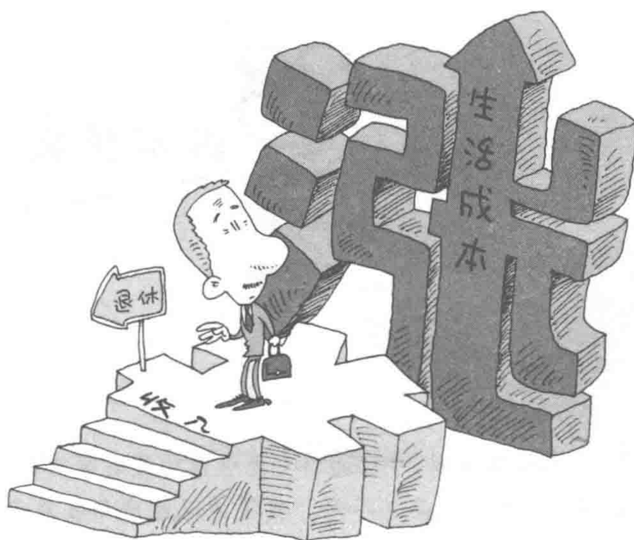
标叔：

每个人都会有退休的那一天，而退休后收入低于退休前是一个普遍现象，越是收入高的人，退休前后的收入差距越大。正因为如此，我们才要在退休前多积累一些财富，供退休后使用。

从你的情况看，你已经积累了一定的财富，只要退休金够花，就不需要继续积累财富了。按照你现在 1.2 万元的收入和退休后 5 000 元的退休工资计算，每月收入减少 7 000 元，一年就是 8.4 万元。资金缺口如何弥补呢？显然就要用到你的积蓄了。虽然目前银行理财产品的收益率普遍降低，但预期年化收益率超过 4.5%的银行理财产品还是很容易找的，投资于低风险的银行理财产品，一年的收入在 9 万元左右，完全可以弥补你的资金缺口。

我们再来计算一下可供支出的资金情况。退休前，你的年收入是 14.4 万元工资收入加 9 万元理财收入，如果按每年 10 万元积余计算，实际可以消费的资金为 13.4 万元。退休后，你的收入变成了 6 万元退休金加 9 万元理财收入，看起来少了，但因为不再需要积累财富了，实际可以花费的资金变成了 15 万元，反而比退休前还多了。所以你完全没有必要为钱财担心。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



另外，你积蓄的 200 万元也是可以用来消费的。按预期寿命 85 岁，年化收益率 4.5%计算，要花完 200 万元的积蓄，每年需要花费约 13.5 万元，加上 6 万元的退休金，实际可供消费的资金约 19.5 万元，大大高于现在 13.4 万元的消费金额。即便按活到 100 岁计算，每年可供消费的金额也要达到约 16.9 万元。如果你现在都没有感到钱不够花的话，那么退休后更没有什么好怕的了。

当然，收入的突然下降的确会给人的心理上造成很大的影响，这恐怕也是你对财务感到担心的主要原因吧。如果你不想一下子让收入减少那么多，还可以采取返聘的方式，继续获得职场上的收入。因为你是一名工程师，有一定的专业技能，退休后企业不用再为你支付“四金”等费用，属于职场上非常抢手的人才。即便不能在原来的企业返聘，也很容易找到其他愿意雇佣你的企业。而只要你到手的工资不低于 7 000 元，你的收入不仅不会降低，反而还会有所提升，你又有什么好担心的呢?

人工作了一辈子，不就是等着退休的那一天吗?这时候，我们获得了充分的自由，在身体和资金许可的情况下，做一些自己喜欢的事情，尽情地享受生活的乐趣，这不就是退休的意义吗?很多人在年轻的时候拼命挣钱，不就是为了能早日实现财务自由，早点退休吗?我个人认为，按照你现有的财务情况，只要做一些低风险的投资，就可以过一个富足的退休生活，完全不必为钱担心。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

23 该不该换理财师



问：我不太懂理财，平时理财主要听银行理财师的建议，可几年下来，我发现他推荐的产品并不好。我买的保险产品收益率根本没有他讲的那么高，基金也在这次股灾中套住了。前几年他极力推荐我买黄金，说是可以保值增值，现在看看就是一个笑话。我现在想换一家银行，重新找一位理财师。标叔，你觉得可行吗？我该怎么选择理财师呢？



标叔：

读了你的来信，我感觉你并不知道理财师是干什么的，因为你获得的理财建议都是投资方面的，理财师更像是投资专家，可这并不是理财师最擅长的工作。

由于考核机制的原因，银行的理财师不得不干起了产品销售经理的活，即便你换了银行、换了理财师，结果也未必会有大的改观。怎么办呢？看来我们还是要学一点理财的基础知识，从专业的角度和理财师进行对话，让理财师为我们服务。

通常，理财是从需求开始的，这个需求必须很具体（有具体的金额和时间）。比如说，你打算 20 年后退休，退休时希望手里拥有 500 万元金融资产，而现在你只有 100 万元金融资产，该怎么投资呢？这时候，你就可以找理财师进行咨询了，什么样的产品能让你实现理财目标呢？对于专业的理财师而言，这样的问题非常简单，按按计算器，几秒钟就可以算出来了，你需要的收益率是 8.38%。接下来你就可以让他根据这个收益率来配置产品了，基本上使用债券基金和股票基金的组合，就能满足你的理财需求了。光知道产品的收益率还不够，你还要让他讲清楚风险，比如股票基金，它在历次熊市中的表

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



现如何，最大的亏损有多高，亏损的时间有多长，长期的收益率如何。如果能够承受这样的短期损失，你就可以选择投资该基金。切记，银行最爱销售的是新基金，但由于新基金缺乏历史数据，我们对它的收益和风险一无所知，因此，在选择的时候尽量选择有较长历史、业绩又一直不错的老基金。显然，你的理财目标不会只有一个，你可以将这些目标统统告诉理财师，让他一一为你配置资产。这样做出来的理财方案，才是能够满足你的理财需求的方案。

在保险方面，你最需要关注的不是收益率，而是保额。你需要从理财师那里了解，当风险发生的时候，你能获赔的保额是多少，这个保额能不能覆盖你的资金缺口。很多投资型保险，保费缴了不少，但保额并不高，有的只略高于保费，从保障的角度讲，配置此类保险的意义不大。但如果你把它当成一款投资产品，只要能满足你的理财需求，配置一些也无妨，只是你可能还需要配置其他一些保障型保险。

至于黄金，我不知道你是否有持有黄金的需求，至少你已经知道了黄金不一定能保值增值，以后再选择的时候就不会那么盲目了。

在掌握了简单的理财知识后，我们就不太容易被理财师忽悠了，换不换理财师也就没有多大的区别了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



24 家庭护理基金该怎么投资



问：标叔，你好！因为家里有病人要精心护理，需要保姆常年照顾，所以想拿出一笔资金进行投资理财，其收益用于保姆的费用。这种想法可行吗？比如，使用 50 万元资金，应该怎样配置才能稳健地做到每年收益为 4 万～5 万元？



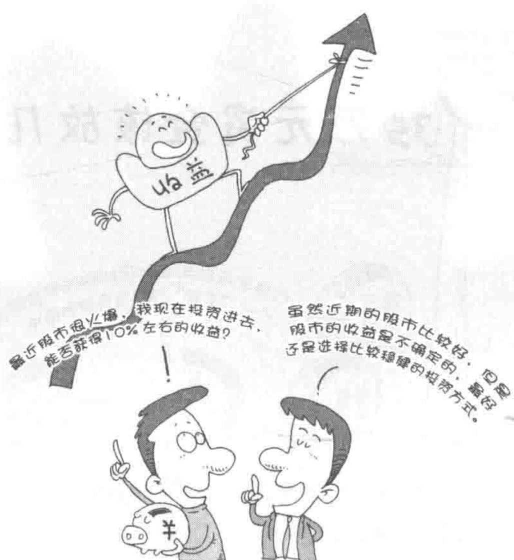
标叔

毫无疑问，你的这种想法是完全正确的，拿出一笔钱当作家人的护理基金，用基金的收益支付保姆的费用。这样做的好处是理财目标非常清晰，资产配置时只需要考虑收益和风险就行了。

从理财目标上看，你每年需要 4 万～5 万元的保姆费用，这笔资金是相对刚性的，尽可能要得到满足的，最适合投资的产品应该是固定收益类产品。你准备投入的资金是 50 万元，这就要求每年的投资回报率至少要在 8%以上，甚至要到 10%。遗憾的是，目前市场上固定收益类产品的收益率普遍没有那么高。如银行的理财产品，1 年期的收益率大多不到 6%；券商的固定收益产品多数也在 6.5%以下；信托的收益率要高一些，但初始金额通常在 100 万元以上，风险也要高于银行理财，如果你愿意拿出更多的资金，也可以选择一些资质比较不错的信托公司进行投资。另外，P2P 产品收益率虽然较高，资金门槛较低，但存在巨大的风险，也不太适合你选择。

如果你可以承受一定的风险，还可以通过投资分级基金 A 来争取高收益。以目前折价率最高的深成指 A(150022)为例，2014 年 4 月 3 日的净值为 1.014 7 元，市场价为 0.852 元，每一份基金每年可以获得一年定期利率加 3%，2015 年年初可以按 5.75%的收益率进行分红(分红不是以现金方式，而

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



是以母基金份额方式进行的，分红后可直接赎回母基金获得现金），实际收益率（未考虑交易费用）超过 6.75%。该基金的主要风险是当深成指 B 的单位净值跌破 0.1 元时，深成指 A 将暂时失去保障，并与深成指 B 一起承担亏损。在前几年的熊市中，这种情况的确发生过。但在牛市中，随着指数的升高，深成指 B 的净值快速上升，导致深成指 A 的收益率也大幅提高。如果牛市仍能继续，深成指 B 的溢价率将出现下降，而深成指 A 的折价率也会相应缩小，这样你不仅可以获得约定的收益，还有可能获得基金价格上升的收益。若深成指 A 的折价率降低到 10%，即市场价超过 0.9 元，加上分红的收益，你的年化收益率将超过 12%。

此外，你也可以投资一些高股息率的股票，比如工商银行，4 月 3 日其收盘价为 4.87 元，2014 年的分红预案是每 10 股分现金 2.554 元（含税），税后的股息率差不多有 5%左右。除了享受分红外，你还可以用这些股票的市值，参与新股发行。按照目前的行情，只要中到一只新股，至少可以获利 2 万元，在一年只中一只新股的情况下，你的收益就可以超过 4 万元。

需要提醒的是，虽然近期的股市比较好，买股票或基金有可能给你带来更高的收益，但因为股市的收益是不确定的，而你最需要的是确定的收益，因此，你最好还是选择比较稳健的投资方式。另外，如果你不能增加护理基金的投入，在收益无法覆盖保姆费用的时候，你还需要通过其他途径，来弥补资金缺口。特别是随着保姆费用的上涨，资金缺口很可能会扩大，你要尽早做好准备。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

25 35万元资金该放几个“篮子”



问：我常常听人说“鸡蛋不要放在一个篮子里”，觉得很有道理。有些人把钱都买成股票，结果股市一下跌，损失就非常惨重；有些人把钱都投资了 P2P 产品，碰上平台跑路，一生的积蓄就化为乌有了；还有很多人把钱全存在银行，可银行的利率低，钱越存越缩水。我现在有 35 万元资金，请问我应该将资金分散到几个“篮子”里比较好？哪些“篮子”比较适合我？



标叔

对于大资金来说，“鸡蛋不要放在一个篮子里”是有道理的，但对于小资金来说，就不见得了。如果你只有一个“鸡蛋”，即使有再多的“篮子”，你也只能放在一个“篮子”里。此外，不同的“篮子”对应着不同的准入门槛。比如，银行理财产品的门槛至少是 5 万元；大额存单的门槛是 30 万元；信托和基金专户的门槛通常在 100 万元以上。你只有 35 万元的资金，很多“篮子”你想放都放不进。

对于资金量不太大的人而言，最好还是按照自己的理财需求来配置资产。我不知道你具体的理财需求是什么，只能笼统地给你一些建议。

如果你打算用这笔钱适当地补充一下日常的生活开销，你可以选择银行的理财产品，目前一些股份制银行或者城市商业银行的理财产品预期年化收益率还在 4%以上，将 35 万元全部投入此类产品，每年可以获得约 1.4 万元的收入，平均到每月，可以增加 1 200 元可支配性收入。

如果你打算让这笔钱快速增值，争取用 5 年将 35 万元变成 70 万元，那么你需要投资于年化收益率超过 14.9%的产品上，按你现在的资金情况，恐怕

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



只有到股市里去寻找机会了。你可以选择将资金平均分配到沪深300指数基金和中证500指数基金上。运气好的话，未来5年能够再来一次大牛市，实现资金翻番还是比较有可能的。

你也许会觉得资金全投入股市风险比较高，希望用相对稳妥的方式来获得资产的增值，那么你可以选择债券基金或者保本基金进行投资，它们的预期年化收益率在6%～8%之间，按平均7%计算，差不多10年时间可以将35万元变成70万元。

当然，最有可能的情况是，你有很多理财目标，那么你可以根据每一个目标单独配置资产，最终得到一个能满足你的需求的配置方案。比如说，你希望一年内购买一部价值6 000元的iPhone手机，那么你投入15万元购买银行的理财产品，就可以实现这一目标；你还希望3年内出国旅游一次，费用在4万元左右，那么你可以投资20万元购买还在募集期里的保本基金，3年后大约可以为你提供4万元的收益。这样35万元资金就配置完了。如果还有其他的理财目标，你就要选择更高收益（风险也会更高）的产品，才有可能都实现。如果无法忍受高风险，你只能对理财目标进行一些取舍，优先实现那些你最希望实现的目标。

对于普通人来说，重要的不是把资金放到几个“篮子”里，而是要知道每个“篮子”的风险是什么，再按照自己的理财目标和风险承受能力，去选择适合自己的“篮子”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财战斗机

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1 准备移民澳洲　该不该先换澳元



问：我们一家三口正在办澳洲移民，成功率如何现在还说不清，估计要到今年年底会明朗。我现在的问题是，目前澳元汇率是最近几年的低点，我要不要乘机换点澳币先存着？这样做是怕以后汇率又升上去了，到时候换就划不来了。但是我又担心万一移民没办成，换了很多澳元又麻烦。所以，想请教一下标叔，怎么看这个问题？另外，我还想问一下国内换外币方面的相关政策和汇款到国外的经济有效的办法。



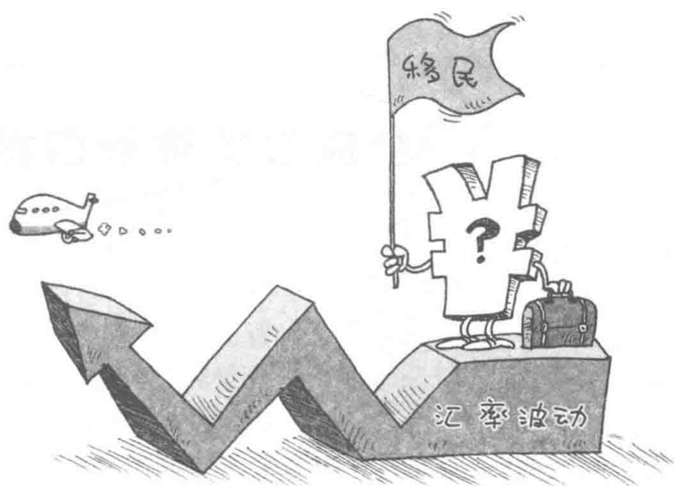
标叔

外汇汇率是一个很复杂的问题，我不是外汇方面的专家，可能很难给你一个满意的答复。

从理财的角度分析，我们要做的事就是尽量消除不确定性。比如说，汇率一直在波动，存在很大的不确定性，你在一个可以接受的价格进行了货币转换，就把不确定性消除了。你认为现在的澳元汇率是一个低点，担心未来汇率会升上去，那就应该及时把人民币换成澳元，今后无论汇率如何变化，都和你没有关系了。

但你还面临着另外一个不确定因素，那就是移民能不能成功的问题。如果移民成功了，现在换澳元可能就是一个合适的决定，但如果不成功，澳元汇率又没有出现明显上升，可能就不划算了。目前人民币理财产品的年化收益率在5.5%左右，而澳元1年期存款的利率只有1.375%，两者的利差超过4%，只要澳元汇率不出现大涨，现在换和今年年底换的差异并不大。你可以先通过购买收益较高的银行理财产品，赚取一定的收益，同时等待移民的消息。这样做的好处是，一旦移民不成功，你不会有任何损失。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



我个人认为，目前你并不适合大量换澳元。在移民没有获得批准前，你并没有多少使用澳元的需求，把人民币换成澳元等于是做了一笔澳元投资，而作为外汇投资，你并没有把握说年底时澳元汇率会比现在高。如果考虑到交易手续费和利差的因素，澳元一年的升幅必须超过5%，你买进再卖出澳元才不亏本。

从人民币兑澳元的情况看，等一等也许汇率会更好。由于人民币基本上是盯住美元的，只要美元兑澳元不出现大幅贬值的情况，人民币兑澳元也不会大幅贬值。自从美国准备退出宽松政策后，主流的观点认为，美元很有可能在未来一段时间内走强。美元走强意味着其他货币将出现一定的贬值，澳元自然也不例外。澳大利亚是一个以出口资源为主的国家，在中国经济放缓的大背景下，资源品价格持续下滑，为了增加出口竞争力，澳元走弱也是符合市场预期的事情。加上人民币兑美元还会出现小幅升值，年底时澳元兑人民币汇率很可能低于现在，等移民消息明朗了再换或许更划算。

当然，就算移民不成功，你也很可能会有去澳大利亚旅游的计划，这样你还是存在一定的澳元需求，你可以在自己认为合适的价格适当换一些澳元，既可以为移民做些准备，也可以锁定旅游的成本。

在换汇方面，国家规定每人每年的换汇额度是等值5万美元，如果因留学或移民需要超过这个额度，需要向外汇管理局申请，获得批准后方能兑换。在对外汇款方面，你可以查询银率网（www. yinhang. com），查询各家银行外汇汇款的手续费，从中选择适合你的汇款方式。

注：本文发表于2014年2月24日，当时的澳元汇率在1澳元兑换6元人民币左右，如今只能换到4.4元人民币了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2 余额宝值得长期投资吗



问：以前，我对理财一无所知，后来，受余额宝的影响，我也加入了理财的队伍。2013 年 12 月，我购买了 5 000 元的余额宝，2 个月的时间，我获得了几十元的收益，让我第一次感受到了理财的乐趣。可有专家说，余额宝的高收益不可持续，近期收益也的确出现了下降。请问余额宝是不是不适合长线投资？如果不买余额宝，还可以买什么理财产品？



标叔

首先，经过媒体的广泛传播，我想你一定知道余额宝究竟是什么产品了，它不过就是一款货币基金。那么，货币基金的主要功能是什么呢？通常，货币基金是用来进行现金管理的。从余额宝的名称上看，它也体现了这一点。由于每天我们都可能需要一些活钱，因此我们终生都应管理好现金，从这个角度来说，余额宝这类产品就值得长期拥有。

其次，既然余额宝是用来管理现金的工具，我们就不必过分关注其收益率，只要收益率超过活期存款就可以了。随着市场资金紧张的状况得到一定的缓解，余额宝的收益率有所下降也是非常正常的现象。

第三，对于你来说，由于投入的金额很低，收益率高低对你的影响基本可以忽略。就算余额宝的年化收益率可以长期保持在 6%的水平上，你一年的收益也就是 300 元，这不是一个多了不起的数字。如果收益率降到 4%，你的收益降为 200 元，比 6%时少了 100 元，这会对你的生活产生重大影响吗？显然不会。在余额宝没有出来前，你这 5 000 元估计是存在活期账户里，一年也没什么收益，你不是一样过得挺好吗？现在有了余额宝，你每年可以多 200～300 元，这又能给你的生活带来多少改变呢？可能出去吃几顿饭就没了。当

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

然，有些理财专家会告诉你，复利是世界第八大奇迹，只要坚持下去，奇迹就会发生。按6%的年化收益率计算，60 年后，5 000元可以增值到 16.5 万元，看起来是一个很了不起的成就。可要知道，2013 年全国城镇职工的平均月工资接近4 000元，按 5%的增长速度计算，60 年后月平均收入在 7.5 万元，16.5 万元仅相当于 2 个多月的社会平均工资，依然不会给你的生活带来多大变化。要想让生活有重大的改变，你只有选择高风险高收益的产品，比如可以 10 年涨 10 倍的股票(年化收益率26%)。即便如此，5 000 元变到 500 万元也需要 30 年，30 年后的 500 万元恐怕还无法在北京、上海等中心城市买一套普通住宅。



要想通过理财改变生活，你必须加大投入，如果你每个月可以投资 500 元到余额宝中，一年就可以增加 6 000 元，这远多于你前期投入的 5 000 元所产生的效益。等到你的资金积累到一定数量后，再根据你的实际需求，寻找适合自己的长期投资产品也不迟。

另外，你一定要充分发挥自身的价值，让自己的人力资源产生更高的效益，如果你每月的收入能增加 1 000 元，一年就可以增加 1.2 万元收入，这可以让你的可投资资产迅速增加，对改变你的生活起到更积极的作用。

余额宝的诞生让更多的人认识到了理财的重要性，也让更多人体验了理财的快乐，但我们千万不要错误地认为理财就是买一两款收益比较高的产品。余额宝的主要功能就是帮我们管理现金，最多还带点普及理财知识的作用，仅此而已。

注：早期的余额宝的确很风光，年化收益率在一段时间内超过了 6%，但如此高的收益率注定无法长期保持，2015 年底它的收益率已经回落到 3%以下了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3 如何选择“宝”类产品



问：我从去年底开始购买余额宝，让我获得了不错的收益。特别是前一段时间，余额宝的年化收益率超过了6%，令我十分满意。近期，余额宝产品遭到了银行的打压，转账金额受到了一定限制，收益率也大不如前了，而市面上比余额宝收益高的“宝”类产品也不少。我该不该卖出余额宝，转买其他“宝”类产品呢？“宝”类产品的选择有什么标准呢？



标叔

自打余额宝问世以来，各种各样的“宝”类产品层出不穷，但无论名称叫什么，它们的本质都是一样的，全是货币基金。那么，我们该怎么挑选货币基金呢？我个人认为，应该从便利性、流动性、安全性和收益率几个方面来考虑。

当然，由于每个人的情况不一样，在挑选“宝”类产品时，不同的人会有不同的选择。比如说喜欢网购的人，便利性肯定排第一位，余额宝就是一个不错的产品。不购物时，钱放在余额宝里，可以获得一定的收益，而网购时，可以直接用支付宝付款。在安全性方面，余额宝显然不太令人放心，这也是为什么银行对余额宝进行限制的原因。但只要我们不放太多的钱在里面，风险还是可控的。

还有些人用“宝”类产品存放证券保证金，他们主要关注资金的流动性，而余额宝的限额降低后，资金进出就不方便了。加上余额宝资金转入银行卡时，不能实时到账，很可能会让投资者错失稍纵即逝的股市良机。这时候，就需要选择资金额度高、实时到账的“宝”类产品了。如，汇添富现金宝，单笔赎回最高500万元，月赎回总额不超过500万元；广发钱袋子，日赎回不超过50万元等。这些产品均可实现资金实时到账。相比而言，它们近期的收益率要

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



低于余额宝，但安全性方面要好一些，因为资金只能进入个人实名的银行卡中，不像余额宝那样可以直接消费。只要做一些适当的防范措施，资金被盗刷的风险不大。

很多人和你一样，更关心的是收益率的情况。目前来看，余额宝的收益率肯定不是最高的，相对收益率高一些的是汇添富的全额宝，近期的7日年化收益率还在6%以上。这款产品只能通过微信理财通购买，由于理财通的限额比余额宝还低，工行、光大、广发等银行单日限额仅为1万元，招商、兴业、民生等甚至低到5 000元，其他银行也不超过5万元，加上又无法用网银为理财通充值，想要分享近期超过6%的收益率，还要费一番功夫。对于资金量不大的投资者来说，10万元1年的差异不超过1 000元，实在没有必要把资金搬来搬去。

对于看重资金安全的人来说，可以考虑银行发行的类货币基金产品，如，上海银行的易精灵，收益率长期维持在4%～5%；浦发银行的天添盈1号，近期的收益率达到4.8%。由于它们是银行发行的理财产品，安全性方面有保障，资金可实现赎回实时到账，适合保守型投资者选择。

最后，我们还可以关注一下"宝"类产品的特色服务，比如汇添富现金宝、广发钱袋子等还具有免费还信用卡等功能，有这方面需求的人可以考虑这些功能，增加生活的便捷性。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4 有没有稳赚10%的理财产品



问： 理财师经常说，复利是世界上第八大奇迹，可真要实现这一奇迹，需要两个条件，一是时间够长，二是收益率够高。如果只是把钱放在银行里吃利息，恐怕几十年也发不了财。前一段时间，我买了余额宝，年化收益率超过6%，我希望还能高点。很多信托产品的年化收益率超过10%，但我的资金远达不到要求。我想知道有没有适合我们这种小投资者的，每年可以稳赚10%的理财产品？



标叔

在选择理财产品之前，我们先要回答一个问题，究竟我们为什么要理财。如果你自己没有目标，只是希望钱越多越好，是没有实际意义的。钱生不带来，死不带去，花出去的钱是自己的，花不出去的钱是别人的。

有了理财目标以后，我们就可以根据现有的资金情况，计算出未来的资金缺口。填补资金缺口有两个途径：一是靠自己的工作，通过职场获得收入，在去掉必要的支出后，积余部分可以用来弥补缺口。二是通过投资，获得一定的投资收益。比如说，你打算在未来5年里，积累50万元的购房首付款，现在已经积累了20万元，还差30万元。如果你每年可以积余5万元，5年一共可积累25万元，简单计算一下，你的资金缺口还有5万元。这个缺口需要通过投资来弥补，20万元5年增值到25万元，年化收益率为4.56%，你只需要通过存5年定期(需要去利率上浮10%的银行存)就可以实现了。如果你每年的积余只有3万元，资金缺口扩大到15万元，你则需要投资收益率超过11.8%的产品，才能实现目标。如果你的资金缺口更大，需要的投资品收益率就更高。可见，选产品的依据是需求，而不是收益率。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



算出收益率后，就可以选择相应的产品，这时候还需要考虑风险承受能力。比如说，你需要一款 10%年化收益率的产品，可以挑选的产品有股票、股票型基金、信托以及 P2P 网贷等。但这些产品都有一定的风险。选股不当，不仅赚不到钱，还有套牢的风险；基金也是靠股市吃饭的，股市不好，基金也难有好的表现；信托的资金门槛高，流动性差；P2P 网贷号称收益率高，风险小，门槛低，但市面上近千家 P2P 公司中，出问题的公司已经达到 90 家，坏公司率近 10%，运气不好很可能血本无归。这样的风险是你能承受的吗？从你希望稳赚的角度看，你是一名风险承受能力不高的投资者。因为不愿承担高风险，你很难获得高收益。

在面对风险高过自己承受能力的产品时，唯一的选择就是放弃。可你又会问：理财目标实现不了怎么办？前面我已经说过了，弥补资金缺口有两种方法：一是增加积余，二是投资。在投资无法贡献更多财富时，增加职场收入，适当控制支出，一样可以让你离目标更近一些。要知道，人最宝贵的资产不是金钱，而是自己。充分利用自己的人力资源，才是最适合大多数人的理财方式。

当然，通过增加积余和在自己风险承受能力之内的投资，可能仍无法满足你的理财愿望，这时候你依然有两条路可以走：要么降低需求，要么提高风险承受能力，好让自己可以从事更高风险的投资。

理财的目的是让生活更幸福，只要生活幸福了，财富多一点少一点又有什么关系呢？

注：随着央行的持续降息，余额宝、银行存款、银行理财产品及信托产品的收益率都出现了比较明显的下降，而 P2P 公司虽然数量越来越多，但出现提现困难或跑路的平台比例也越来越高，可以稳赚 10%的机会越来越少。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5 如何选择 QDII 基金



问：最近，我参加了一次银行组织的理财沙龙。活动中一位理财师讲，在目前人民币贬值的背景下，需要对资产配置做一些调整。增加对海外资产的配置，可以有效抵御人民币贬值的风险。最简单的海外资产配置方法就是投资 QDII 基金。可我对这类基金并不熟悉，请问该如何选择 QDII 基金呢？



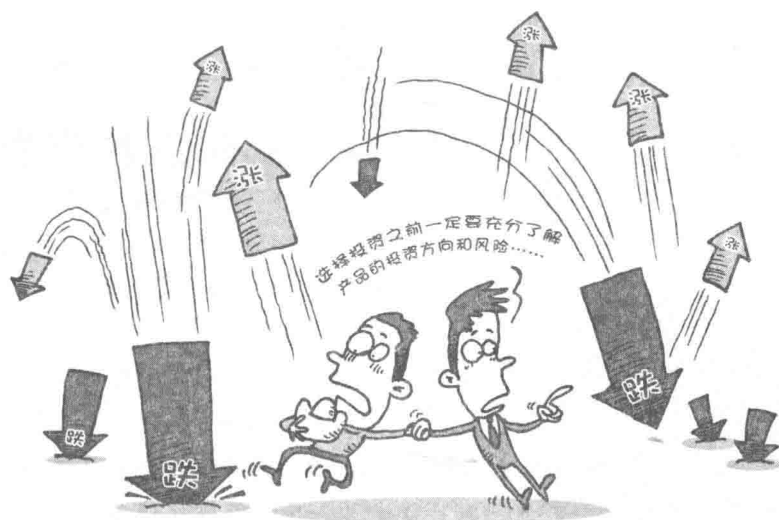
标叔：

对于资金量比较大的人来说，持有一定比例的海外资产，可以有效化解持有单一资产所带来的风险。过去很长一段时间，人民币兑全球主要货币基本以升值为主，是否配置海外资产并不是很重要。但从 2014 年开始，人民币双向波动幅度加大，近期又出现了贬值，单一资产的风险就显现出来了。

从可操作性的角度看，投资 QDII 基金的确是一种比较简便的海外资产配置方法。那我们应该怎么选择 QDII 基金呢？虽然，基金的历史业绩不能代表未来，但至少可以为我们提供一些参考。目前，市场上共有 104 只 QDII 基金，历史超过 3 年的只有 28 只，大部分基金的历史并不长。其中，累计实现正收益的基金有 66 只，累计收益率最高的是交银环球精选，近 6 年的收益率接近 80%，年化收益率为 10.67%。表现最差的是上投摩根亚太优势，累计亏损 41.9%，年化收益率为－8%。可见，不同基金之间的差异相当明显。一旦选择错误，不仅无法弥补汇率方面的损失，反而还会让资产严重缩水。

从 2014 年的情况看，表现最好的都是与房地产相关的另类投资基金，如诺安全球不动产、鹏华美国房地产、广发美国房地产、嘉实全球房地产等，2014 年以来已经取得了超过 10%的收益。这些基金之所以表现良好，与海外

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



房地产市场复苏有很大关系。由于海外复苏的势头仍在继续，此类基金短期内还会有一定的表现。而从亏损的基金来看，绝大部分属于股票型基金，尽管欧美股市近期的走势都不错，但很多基金把投资重点放在了比较熟悉的港股或中资股上，这也是造成基金亏损的重要原因。事实上，由于交易制度、投资理念等方面存在较大的不同，国内 QDII 基金的表现并不突出，赚钱主要靠选对了市场。如果要选择股票型 QDII 基金，最好是选择指数基金，尽量避免主动投资可能带来的风险。这类基金整体上看，表现要优于主动型股票基金。如，博时标普 500ETF，成立近 2 年，累计收益率超过了 36%；国泰纳斯达克 100ETF 成立仅 1 年多，就取得了 19%的收益率；华安纳斯达克 100 人民币，2013 年 8 月 2 日成立，如今也有超过 9%的收益率。

在选择 QDII 基金前，一定要对基金的投向有一个清楚的了解，如果能对相关市场的发展有所研究，对选择产品会更有帮助。另外，从资产配置的角度来说，以港股、中资股为主要投资标的的基金，主要投资的仍然是人民币资产，并不能真正化解风险。比较合理的选择是以美国等成熟市场为主的基金产品，采取指数化投资的方式，以获取长期投资的收益。

由于 QDII 基金的投资范围更广，每只基金的风险属性也各不相同，普通投资者对相关市场的熟悉程度较低，选择起来也就更困难。如果你不能充分了解产品的投资方向和风险，最好不要轻易投资，以免遭受不必要的损失。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6 该不该做空黄金



问：自从 2013 年黄金价格大跌之后，很多机构都认为黄金的十年牛市结束了，未来金价还有可能走低。特别是美联储逐步退出 QE 的政策，更让人们有了看空金价的理由。最近，一位理财师建议我可以利用黄金可双向交易的特点，做空黄金，赚取金价下跌过程中的利润。由于我缺乏黄金投资的经验，不知道这样做可行吗？风险有多大？



标叔

在作出做空黄金的决定前，你应该先了解下，什么人或者机构需要做空黄金。

首先，是黄金生产企业，它们每年会生产大量的黄金，它们会根据自己的实际产量，通过黄金期货市场，做空黄金，以达到套期保值的作用。当黄金价格下跌时，它们在现货市场上会受到一定的损失，但由于提前在期货市场上做空黄金，它们在黄金期货上会赚到钱。这些利润可以弥补它们在现货方面的损失。而当黄金价格上涨时，它们在现货市场上赚钱，但会在期货市场上赔钱。通过这样的资金安排，它们可以提前锁定利润，使企业的业绩更加平稳。

其次，是银行。黄金是近几年银行主推的投资项目，无论是买卖投资金条、黄金纪念品，还是纸黄金交易，银行都会面临金价波动的风险。为了避免金价波动的风险，银行也会通过黄金期货来套期保值。多数情况下，银行会持有一定量的黄金头寸，它们需要通过做空黄金来对冲。

再次，一些黄金制品加工企业，也需要通过做空黄金来规避金价下跌的风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



除此之外，做空黄金完全是一种投机行为，赌的就是金价未来会下跌。那么，未来的金价究竟是会涨还是会跌呢？对于普通人来说，这是一道很难回答的问题。因为影响金价的因素很多，既有供求关系的因素，也有各国央行的货币政策的因素，甚至地缘政治的变化，也会对金价产生一定的影响。前期，乌克兰局势紧张，金价就曾出现上涨，如今局势渐趋平稳，金价也随之回落。美国的 QE 政策已经在退出过程中，可欧洲央行仍在大发货币，货币的超发对金价会产生一定的支撑作用。从几家黄金生产企业的报表看，在目前的价格下，企业的利润已经很低了。如果金价继续下跌，就有可能出现亏损。在这种情况下，企业可能会选择减产、停产来阻止价格的下跌。显然，预测金价的走势并非易事。

如果你是一个富有经验的趋势交易者，你可以根据黄金的走势，进行一些趋势性交易，金价涨时做多，跌时做空，利用黄金双向交易的特性，获得更多的交易性机会。可从你的来信中知道，你缺乏黄金交易的经验，因此，做空黄金并不适合你。另外，从风险的角度来看，做空的风险要高于做多。因为，金价的下跌空间是有限的，最多跌到 0（几乎没有可能性），按现价做多，每盎司最多损失 1 200 多美元。但金价上涨的空间理论上是无限，前几年就有人看好金价到 3 000 美元/盎司、5 000 美元/盎司，真到那个价格，按现价做空，每盎司的损失可能高达数千美元。

理财的目的是让我们的生活更幸福，当有机会赚钱的时候，我们不要放过；当风险太大的时候，放弃才是最合理的选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



7 保底收益 12%的产品值得买吗



问：我在邮箱里收到一份制作精美的宣传广告，上面介绍了一家公司的理财产品。广告上说该公司主要从事小微企业贷款业务，现在推出系列理财产品，10 万元起售，3 个月期的产品年化收益率为 12%，资金主要投向有抵押、有担保的优质小微企业，本金安全可靠，收益远高于银行储蓄。看了广告后，我有点动心，但因为平时没接触过此类产品，不知道会不会有假。请问这样的产品值得买吗？



标叔

购买任何一款理财产品之前，我们首先要弄清楚这是一家什么性质的公司。从来信中看，该公司主要从事小微企业贷款，似乎是一家小贷公司。可法律规定，小贷公司不能吸收公众存款，显然它不能通过理财产品来吸收外部资金。我个人估计，这很可能是一家 P2P 公司。

其次，我们要搞清楚这家公司的规模有多大。在你拿到的宣传单页上，恐怕不太会有这方面的资料。你可以通过和该公司联系来获得相关的资料。注意，在联系时，先要问他们的贷款规模有多大，再问公司的注册资本、净资产、理财产品规模等数据。我们知道银行有一整套监管指标，比如资本充足率、存贷比等。我们也可以套用相关的指标，来评价公司的风险。比如，银行要求资本充足率必须超过 8%，1 亿元的净资产最多可以吸收 11.5 亿元的存款。如果这家企业的注册资本是 1 亿元，它的贷款余额超过了 12.5 亿元，可以肯定地说，该企业的资本充足率不到 8%，存在较高的风险。而国内监管机构对银行存贷比的要求是 75%，对小贷公司的存贷比要求可以适当高一些，但越高风险也越大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三，我们要搞清楚抵押、担保的机制是怎样的，抵押物的状况是怎么样的，是没有任何债务的房产，还是在有房贷基础上的二次抵押？不同的情况对应着不同的风险。同样，我们也要对担保公司的实力有所了解，担保公司的规模如何，股东方是谁（特别需要警惕那些自我担保的公司），杠杆比例是多少，担保费率有多高，等等。

第四，我们还要尽可能搞清楚资金的投放方向。通常需要通过 P2P 等平台进行融资的企业，都是资金需求比较急迫的企业，愿意付出较高的财务成本。但在目前的经济环境下，很少有企业的利润率能超过 10%。如果是借钱应急还说得过去，如果是长期借高利贷，风险就会比较高，因为沉重的利息负担最终会把企业压垮。

在了解清楚上述情况后，你还要结合自己的实际需求来做决定。12%的年化收益率是挺不错，但对应的风险也不会太小，你需要冒着较大的风险去追求如此高收益率的产品吗？要知道，过去一年多时间里，一些实力不强的 P2P 公司已经偃旗息鼓了，给投资者造成了巨大的损失。因此，我们不能只看到收益率高的一面，也要看到风险大的一面。有了实际的理财目标，再根据自己的资金实力和目标期限，可以很容易地算出实现目标的收益率。如果这个收益率水平刚好在 12%附近，你可以考虑投资此类产品，前提是你对该公司有了充分的了解，对风险有了充分的认识，并且有足够的风险承受能力。否则，你只能降低理财目标，选择更安全的理财产品。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



8 银行理财产品怎么选



问：最近，银行推出的理财产品有点怪，短期产品的收益率反而高，有的35天期产品，年化收益率可以达到6%，而长期产品的收益率反而低，如1年期的产品收益率只有5.5%左右。由于短期产品收益率高，购买基本上靠抢。我比较担心的问题是，这次抢到了高收益的产品，下一次未必能抢到。请问我究竟是应该抢收益率低一些的长期产品，还是收益率高一些的短期产品呢？



标叔

我们通常说，买的没有卖的精，银行又怎么可能让收益率倒挂呢？事实上，我们不能只看到产品的收益率，还要关注产品的认购期以及产品到期后资金的到账时间。

与前两年相比，银行理财产品的认购期普遍有所延长，目前的认购期大多在7天左右。特别是一些看上去收益率很高的产品，由于在开始发行的几分钟内，就会被抢购一空，你不可能把资金放到最后一天再去购买，这就导致了比较长的资金闲置期。以你说的35天期产品为例，如果认购期是7天，你在第一天就买进去，资金会有7天时间只能吃活期利息，收益约等于0。如果资金能在到期当天到账，这款理财产品的实际天数应该是42天，将35天的收益均摊到42天，实际的年化收益率只有5%，显然要低于1年期的5.5%。当然，1年期的产品同样有认购期，如果按7天计算，实际的收益率也会有所下降，大约在5.4%左右，但依然高于35天产品。

目前1年期的理财产品相对比较好买，有的银行产品甚至可以拖到认购期的最后一天还可以买到，又进一步压缩了资金闲置期。而买短期理财产

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



品，由于抢购的人比较多，并不一定每次都能抢到，这会造成资金闲置的情况更加严重。在实际收益率并不高的情况下，购买短期产品未必是最佳的选择。

从资金收益率的角度来看，近期无论是货币市场基金，还是银行理财产品，都处于收益率逐步下行的阶段。近期，1 年期理财产品的收益率普遍跌到了 5.5%左右，而在经济相对低迷的时期，未来的收益率还有可能进一步下调。因此想要从银行理财产品上赚更多的钱，也应该尽量选择期限长一些的产品，将未来的收益锁定。

这是不是说，我们在选择银行理财产品的时候，就应该买长期产品呢？我个人认为，也不能这么简单地下结论，还是要看你的实际需求是什么。有的人觉得，股市没什么行情，资金不愿意在保证金账户里闲置，想通过银行理财产品暂时存放一下资金，一旦股市行情来了，可以迅速将资金投入股市，获得更高的收益。那么他就适合于购买短期的理财产品或者货币市场基金。也有的人，就是想获得比较稳定的收益，用于贴补家用，那么购买长期产品就是比较合适的产品。

另外，还有一件事情也是需要注意的，这就是资金的流动性。我们不能把所有的钱都买在同一款长期产品上，由于多数理财产品不能提前赎回，万一这期间需要用钱，而钱全锁在理财产品中就比较麻烦了。因此，在资金安排上，也还是需要根据实际需要，长短结合，兼顾收益率与流动性。

注：2015 年股灾后，大量资金回流银行系统，导致银行理财产品收益率持续下降，未来收益率是否能回升还有待观察。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



9 携程宝16%收益率靠谱吗



问：自从2013年购买了余额宝以后，我就对"宝"类产品特别感兴趣，先后买过好几个"宝"类产品，也尝到了一些理财的甜头。最近，各"宝"类产品的收益率普遍下滑，我也在寻找新的投资品种。听朋友说，携程推出了携程宝，年化收益率最高达到16%，远高于现在的其他"宝"类产品。我觉得携程是家知名公司，风险应该不大。请问这样的产品值得买吗？



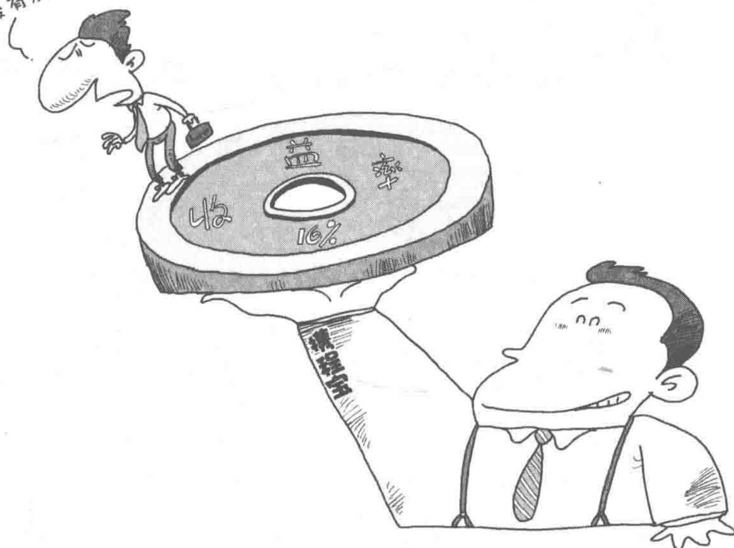
标叔：

虽然名字中有个"宝"字，但携程宝和其他的"宝"类产品并不是同一类产品。现在的"宝"类产品大多对接的是货币市场基金，而携程宝其实是预付费卡，是打折促销的一种营销手段。

根据携程的资料，携程宝分为两个系列：任我行系列和任我游系列。收益率比较高的是任我游系列，90天的产品到期可以获赠4%的任我游礼品卡，相当于年化收益率16%，而180天的产品到期可以获赠6%的任我游礼品卡，年化收益率只有12%。为什么期限长的产品收益率反而低呢？

其实，这和携程宝的产品有很大关系。携程宝不是一款投资品，它只不过借鉴"宝"类产品的概念，其实投资者购买的是携程的预付费卡。而产品到期客户拿到收益后，活动就结束了，不可能真拿到一年16%的收益。以90天任我游系列为例，你购买1 000元产品，90天后，可以获得40元任我游卡作为投资收益。如果你不立即用掉这1 040元任我游卡，这笔资金将不再产生效益。实际的效果等于提前90天购卡，满1 000元送40元卡。如果是购买180天的产品，等于额外赠送6%的卡。这也是为什么长期的产品收益率反而低的原因。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



另一个系列是任我行系列，对应的是任我行卡。由于任我行卡可以购买包括机票在内的所有携程产品，而任我游卡不能购买机票，所以任我行卡的使用范围更广，价值也更高，导致任我行系列的折扣要低一些，半年产品只能获得 5%的馈赠。

对于没有计划在携程购买旅游产品、订购旅馆或机票的人来说，购买携程宝并不合算，因为买入携程宝后，你是无法换回现金的，只能在携程上消费，显然预付费卡的价值要低于现金。如果你有在携程上消费的需求，是不是值得买携程宝呢？答案同样是否定的。目前，在淘宝上有很多出售携程预付费卡的店家，通常任我游卡可以打 95 折，1 000 元的卡只需要支付 950 元就可以买到。也就是说你可以在短短几秒钟内就获得 5%的收益，加上资金放到真正的“宝”类产品中，3 个月可以获得 1%左右的收益，6 个月可以获得 2%左右的收益，实际的收益肯定要高于携程宝的收益。

我们一直说，投资不能只看收益率，还要看这个收益率是怎么实现的，背后的风险有多高。如果你对携程宝进行了深入的了解，就一定会做出正确的判断。在购买任何产品前，先弄清楚该产品究竟是投资品还是消费品很重要，盲目按照收益率选产品，只能给你带来更多的烦恼。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

10 儿子出国留学 外汇该怎么换



问：2015 年，我准备送儿子去美国读大学，根据测算，1 年大约需要 7 万美元，对于我们家庭来说，也是一大笔费用。前几年，人民币兑美元一直保持升值，今年则出现过一波明显的贬值行情。近期，美元兑其他货币大幅度升值，也有不少人说，人民币还会贬值。要是那样的话，我是不是该早点换美金？



标叔

首先，要说明一下，我不是外汇方面的专家，不具备预测汇率走势的能力。其次，人民币还没有成为国际货币，人民币汇率主要是围绕中国人民银行给出的中间价波动，中间价是怎么定出来的，我也不太清楚，所以我无法预测人民币究竟是会涨还是会跌。

不过，要是我的话，我并不打算现在就大量换美金。为什么呢？从汇率的波动上看，人民币兑美元的波动不大。2014 年初 1 美元最低可兑换 6.02 元人民币，春节后人民币连续贬值，1 美元最高时可兑换 6.3 元人民币，此后人民币又缓慢升值，如今 1 美元可以兑换 6.15 元人民币。虽然美元的波动幅度在加大，但最大波幅也没有超过 5%，而其他币种的波幅就要大很多了，如日元、欧元、澳元兑人民币的最大波幅都在 10%或更高的水平上。把握好时机换汇，的确可以节省不少留学费用。但弄得不好，也可能会增加不少留学成本。幸运的是，你儿子是去美国留学，需要换的是美元，而人民币兑美元的汇率最稳定，不存在大幅升值或贬值的空间。为了刺激出口，央行的确希望人民币汇率能贬一点，可美国政府不干，当人民币贬值到 6.3 的时候，美国政府就跳出来指责中国政府操纵汇率了。同样，中国政府也不希望人民币升值

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



太快，最有可能的情况是，人民币兑美元继续在一个较狭小的空间内波动。

既然人民币兑美元不存在大幅增值或贬值的可能，单从汇率上说，赴美留学的成本不会有太大的差异。我们更需要关注的是人民币和美元的资金收益率的情况。目前，多数银行的人民币 1 年期存款利率为 3.3%，而美元只有 0.7%，两者相差 2.6%。如果是理财产品，银行人民币理财产品的年化收益率目前普遍在 5%以上，而美元理财产品不仅发行数量少，收益率普遍也不到 3%，买不到美元理财产品就只能存定期，收益方面的差距会更大。因此，我个人更倾向于先用人民币购买理财产品，在需要的时候再去换汇。

即便是购买理财产品，也有两种模式：一是按照资金的使用节点选择理财产品的期限，比如半年后需要支付学费了，就购买半年期的理财产品，到期后直接换汇。这样做的好处是收益率可以高一些，但无法捕捉汇率方面的机会。二是购买银行开放式理财产品，比如兴业银行的现金宝 4 号，起点金额为 30 万元，只要持有期超过 61 天，就可以享受 5.3%的年化收益率(不到 61 天，收益率没有这么高)，可以在工作日 T+0 赎回。这样你就可以在汇率比较好的时候，及时赎回并换汇，锁定留学成本。

在换汇前，可以下载个换汇的手机 App，及时了解一下各家银行的汇率情况，选择一家汇率较好的银行换汇，可以进一步降低成本。另外，有些银行不时还会推出优惠换汇活动，参加这些活动，也能得到一些实惠。

最后，预祝你儿子学业有成，前途似锦。

注：2015 年，央行改革了人民币中间价的形成机制，造成了人民币对美元的一次性贬值超过 4%，即便如此，人民币兑美元的市场价仍维持在 6.4 左右。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

11 股票投资该占多大比重



问：我今年34岁，前几年日子过得挺紧的。因为买房结婚，我和父母的积蓄基本用光了。房贷的压力也很大，基本上每月都不会有积余。这2年，我的职位提升了，收入也改善了，每月也有了一定的积余。近期，股市行情比较好，周围很多人都在参与股市投资，我也想参加，希望能多赚点钱。我现在大约有8万元可投资资金。请问应该拿出多少钱投资股市比较合适？

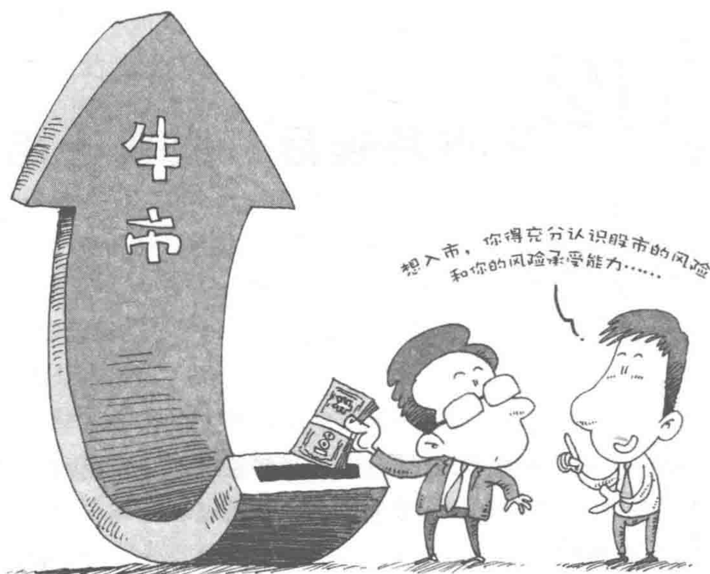


标叔

随着股市的走牛，不少以前从没进过股市的人，也开始考虑股市投资了。从中登公司的统计数据看，近期新增开户数持续走高，说明和你有同样想法的人并不少。那么，究竟应该拿出多少钱投资股市为好呢？这取决于两个因素：一是你的理财需求是什么，二是你的风险承受能力有多高。

先从需求的角度看，你为什么要买股票？多数人的答案是想多赚点钱。可多赚点钱的目的是什么呢？不同的人就会有不同的答案。有的人想买一部新手机，有的人想出国旅游，有的人希望能为子女教育多做些资金储备，也有的人在为未来的退休生活做打算。不同的理财需求，对应的投资方式与投入金额也各不相同。比如说，你想一年内靠炒股赚的钱出国旅游，那么你恐怕要将8万元全部投入股市。按照比较乐观的估计，一年赚了15%，8万元可以赚1.2万元，可以够2个人去东南亚玩一圈；如果赚了10%，8 000元可以让你们夫妇俩来个国内中短途游。当然，你也可能遇到亏损的情况，这样你的旅游计划就彻底泡汤了。由于股市的波动较大，要想实现短期目标，投资股市并不是一件太靠谱的事情。如果你想为今后的退休生活提前做准备，股

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



市倒是一个比较好的投资工具。按照 60 岁退休，股市长期投资收益率每年 8%～10%计算，投入 5 万元资金，等你 60 岁退休时，可以积累 37 万～60 万元的退休金。虽然，仍不算很多，但总比存银行强不少。如果你希望退休时，能积累更多的资金，那只有增加投入才能实现。

再看风险。中国股市是世界上风险最大的股市之一，主要体现为股市波动剧烈。如上证指数，可以在短短两年时间内从 998 点涨到 6 124 点，也可以在 1 年内从 6 124 点跌到 1 664 点。投资中国股市很多时候并不能赚到钱——2014 年还爆出过基金经理做“老鼠仓”都会亏损的新闻，可见股市赚钱的难度是相当高的。因此，在进入股市前，你先要问问自己：如果投资亏损了 30%，会对你的生活产生影响吗？你会因股票被套而睡不着觉吗？如果你对这些问题的回答是否定的，那么恭喜你，你已经具备了投资股市的风险承受能力，可以大胆地入市了。

从你的情况看，收入处于增长期，家庭资产中可投资资产只有 8 万元，如果我是你，我会在留足备用金的基础上，尽可能多地进入股市。因为，处在你这样的境地，未来需要钱的地方太多了，不去搏一下，又怎么能改变命运呢？就算股市投资全部损失了，又怎么样？只不过是损失了两年的时间，但真要赶上一波大牛市，可能会彻底改变自己的财富状况。当然，最终该如何选择，还是要看你的需求和风险承受能力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

12 股市暴涨后 股票还能买吗



问：最近股市暴涨，我周围很多人都在谈论股票，也有一部分人参与了炒股，我也很想到股市里赚点钱。我的情况是这样的，手里的资金不多，大约20万元左右，此前主要是买银行理财产品，近期这些钱就要到期了。我该继续买银行理财产品，还是进入股市？我的朋友说："牛市来了，应该抓住机会炒股，银行理财的收益率太低了。股票一个涨停板的利润就超过了银行理财一年的收入。"我想知道，股市涨了这么多，还会再涨吗？



标叔

如果单纯说股市会涨会跌很简单，因为股市只有两个方向，不是涨，就是跌，随便猜一个也有50%的可能猜对。但猜对了又怎样？就拿这波行情来说吧，指数是涨了不少，可市场上还是有不少人在喊"满仓踏空"。

从中国股市的历史来看，指数波动巨大是常态，以上证指数为例，从1990年到2014年的25年间，指数年度涨幅超过30%的年份有9年，跌幅超过15%的年份有6年，最大年度涨幅是166%，最大年度跌幅是65%。在这样一个波动巨大的市场中，要想准确预测大盘的走势几乎是不可能的。前两年就有专家预言中国股市的所谓玫瑰底、钻石底，结果市场不为所动。既然专家都看不准，那么我们普通老百姓又怎么可能看得准呢？

不过，是否预测得准股市走势，与是否能在股市里赚钱，并不能画上等号，关键是看怎么操作。比如说，基金定投就是一个很好的策略。每个月拿出固定数量的资金，投资于某只基金（股票型或配置型基金），基金的净值涨了，买到的份额就少了，净值跌了，份额就多了。通过这样的操作手段，可以将投资的成本降低，一旦股市上涨，就可能获得不错的收益。类似的文章网

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

上很多，这里就不再赘述了。需要指出的是，由于中国股市的波动性较大，而且历来有牛短熊长的特点，即便采取定投的方式，短期也不见得都能保本，有可能出现较长时间的亏损。比如从上一个牛市2007年的高点开始定投，到2015年上半年很可能仍亏损，近期指数大涨，定投应该产生收益了。所以说，如果不能承受一定幅度的亏损，没有足够的耐心，建议你还是不要介入股市。



另外一种方式是购买指数基金，这种基金的好处是比较省心，只要指数涨了，你就一定能赚钱。由于经济增长的因素，从长期看指数应该保持向上的趋势。现在上证指数刚刚超过3 000点，虽然和年初时的2 000多点相比涨了不少，但和5 000点、10 000点相比，还有很大的差距。如果你现在投资指数基金，等到5 000点、10 000点的时候，你的投资收益还是很可观的。当然，中国股市的走势难以预料，会不会牛市就此结束，指数重回熊途，跌回2 000点，甚至1 000点？我们不能排除这种可能性。因此，在投资股市前，一定要充分了解自己的风险承受能力，不要为了追求利润，而忽视了风险的存在。

对于A股这种波动巨大的股市，最好的办法是用一部分资金介入，永远不要空仓，也永远不要满仓。但股市跌幅较大时，可以多介入点；同样，当股市涨幅较大时，可以退出一部分。对于没有多少股市投资经验的人来说，先从基金定投和指数基金开始，是一个不错的选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

13 重疾险计划该如何调整



问：我今年28岁，年收入差不多10万元，之前买过累计35万元的重大疾病保险（80岁合同终止）和200万元的意外保险（主要是交通意外险），都是20年缴费，年保费支出接近1.8万元。但是我现在觉得经济上有些压力，想把2013年9月购买的年缴保费10 402元、保额20万元的重疾险退掉，换成一份消费型重疾险，保额不变。请问我是应该买保障到80岁的重疾险，还是买终身的重疾险？市场上又有哪些可以推荐的险种？



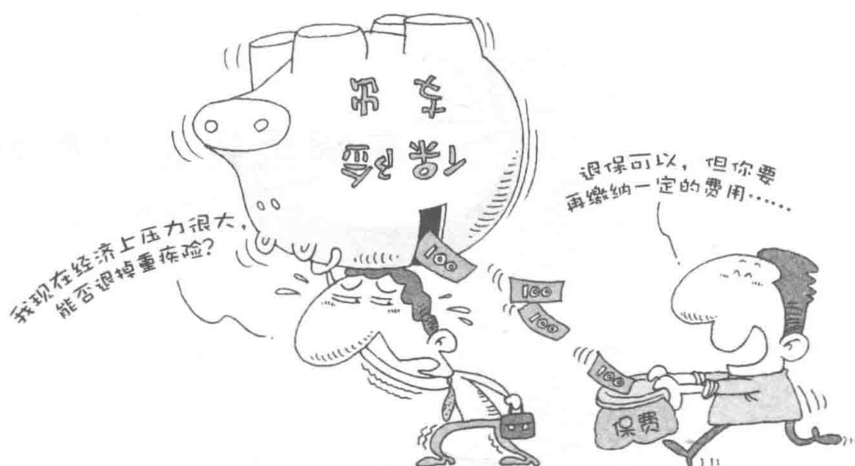
标叔

我们为什么要买保险呢？就是因为可能会遇到财务上无法抵御的风险，比如说罹患重大疾病，需要大笔的治疗费用。我想这一点，你应该非常清楚，要不也不会投入如此多的资金买保险。

从你购买保险的情况看，多数都是返还型或分红型保险，这对你的资金要求较高，但实际的保障水平并不高。你现在已经感受到了保费支出的压力，想把现有的保险换成消费型保险，这就牵扯到损失问题了。由于退保需要承担一定的费用，特别是投保年限较短的保险，退保的损失是比较高的，我不知道你是否做好了承受损失的准备。如果你不能承受退保的损失，那么你只能咬咬牙，继续缴费了。

如果你可以承受退保的损失，我们才能谈该如何调整。首先，我们来看看保额情况，你现有的保额是35万元，如果不幸身患重大疾病，这笔资金能够覆盖你的医疗费用吗？或许在现阶段35万元是够了，但50年后呢？按重大疾病的医疗费用每年上涨3%计算，50年后的35万元只相当于今天的8万元，显然是不够的。因此，要想在今后获得更高的医疗保障，就必须提高你的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



重疾险保额。比如说你可以在经济条件允许的情况下，将保额提高到 60 万元或更高，这样每年的花费也不过几千元。

其次，究竟是该保到 80 岁还是终身呢？我们知道保险期限越长，所要缴纳的保费也越多，哪怕是消费型保险，也是一笔不小的开支。而保险的目的只是为了抵御无法承受的财务风险。我不知道你的家庭财务状况以及未来的收入增长前景。如果你的家底比较殷实，或者未来的收入增长情况良好，可以在将来积累较高的财富，那么你就不必购买过长期限的保险。试想一下，当你拥有几百万元或更多的资产时，几十万元的医疗费并不是一笔无法承受的财务风险，这时候，没有保险并不是什么大不了的事情。由于人们的财富积累总是越来越多，你在 80 岁时，财富很可能多于 60 岁时，此时，对保险的需求反而没有 60 岁时高。

因此，我个人建议，目前阶段重疾险只保到 60 岁，而保额可以提高一些，以应对财富积累过程中可能遇到的财务风险。这样，你每年的保费支出可以降低不少，可供消费的资金相应增加，日常的生活水准也可以相应提高。等今后收入增加了，你还可以再度追加投保金额，可以购买期限更长的重疾险。

至于要购买哪些消费型保险，我这里就不赘述了，你可以参考 2015 年第 3 期的《理财周刊》，里面有非常详细的消费型重疾险介绍。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

14 在哪里买基金最好



问：我是一名刚刚开始接触理财的新人，听了银行理财师的介绍后，买了一些基金，也赚了一点钱。有朋友知道我买基金后，劝我不要在银行买，说银行的申购费高，不如到证券公司买，手续费可以打折，但我没有股票账户，无法从证券公司买。我在基金公司的网站上也看到，如果通过直销的方式买基金，手续费也能打折。我应该选择什么渠道买基金最好？

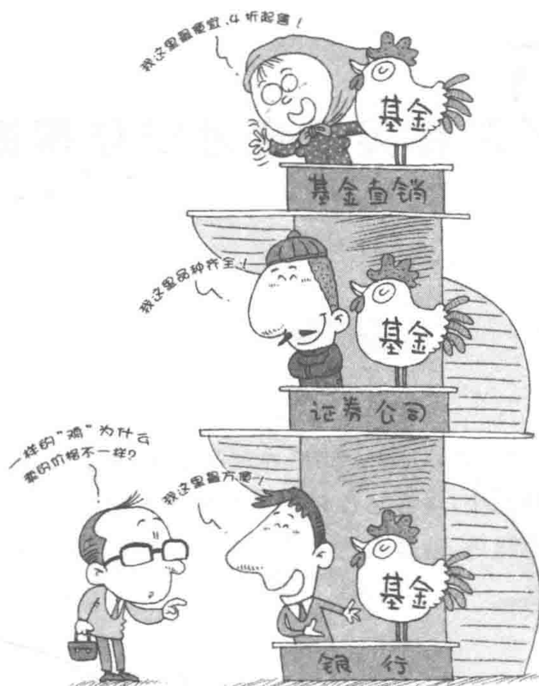


标叔

对于多数的投资者来说，第一次买基金大多是通过银行渠道，因为银行的网点多，可以和理财师面对面交流，对了解基金产品很有帮助。在银行买基金还有一个好处，就是可以买多家基金公司的产品。唯一的缺陷是申购费比较高，而且通常申购费不打折，促销的时候也很少低于8折。但对于不熟悉基金产品的人来说，银行还是一个比较好的投资渠道，你可以在理财师的帮助下，选择适合自己的产品。

证券公司也是购买基金的一个重要渠道，现在很多证券公司都可以通过网上开户，不需要到现场办理开户手续，因此，没有证券账号也不要紧，网上开户并不复杂。通常证券公司给出的申购费率仅为正常费率的40%（最好在开户时问一下证券公司，争取拿到最低的费率），这比银行要低不少。另外，证券公司可以购买的基金产品要多于银行，除了普通的基金外，一些特殊的基金也可以通过证券公司买，如ETF指数基金、分级基金的A份额和B份额等。和银行相比，通过证券公司买基金，需要你自己对基金有所研究，自己独立选择基金产品。当然，如果你的资金量足够大，也可以从证券公司获得相应的投资咨询服务。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第三个渠道是基金直销平台,投资者通过基金公司的网站,直接投资基金。这个渠道的优点是申购费低,普遍都是 4 折。缺点是只能买一家基金公司的产品,如果要换一家基金公司,就要重新开户,比较麻烦。如果你打算购买多家基金公司的基金,不建议你选择直销平台。

还有一个渠道也可以购买基金,这就是通过第三方支付平台来购买,比如汇付天下、天天基金网等。其特点是网上一次开户就可以购买多家基金公司的产品,申购费基本上在 4 折左右。另外,有的第三方支付平台还可以通过基金转换的方式,进一步降低申购费。比如,在投资某只股票型基金前,可以先申购同一公司的货币基金(0 申购费),然后通过基金转换,转换成要购买的股票型基金,一些第三方支付平台给出的转换费率很低,仅为申购费的 10%,也就是说用 1 折的申购费,就可以申购基金了。这一渠道的缺陷同样是缺乏相应的咨询服务。

你是一名入市不久的新人,在基金选择方面还需要专业人士的帮助。我认为最好的方式是,先通过银行少量购买基金,获得专业理财师的帮助,如果投资效果比较好,再通过证券公司或第三方支付平台购买基金。等你有了足够多的投资经验,能够自主选择基金后,就可以不通过银行投资基金了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

15 怎样买基金才能获得更高收益



问： 标叔，你好。我是一名在校高中生，手上有5 000元的资金，买了汇添富的基金，现在已经获得了600元左右的收益。我是一个风险承受能力很强的人，喜欢追求高收益。请问如果我想收获更多，资金应该怎么配置呢？



标叔

很高兴看到你在这么年轻的时候，就有了理财的意识，这一点非常值得你的同龄人学习。作为一名高中在校生，你的主要任务应该是学习，毕竟你还要面对高考的考验。如果你确实学有余力，在不影响学业的情况下，适当参与一些基金投资，学习一些理财的基础知识，我也不反对。

但如果你为了5 000元的资金，花费大量的时间和精力，甚至影响到了功课，我想就不太值得了。就算你买到了很牛的基金，一年的回报率可以达到100%，又怎么样呢？你只不过赚到了5 000元钱，这点钱可能还不到你大学毕业后一个月的工资收入呢。事实上，能够做到年化收益率超过20%的基金并不多，碰巧被你买中的概率也不高。为了这么少的资金去煞费苦心寻找高收益基金，并不是明智之举。

现如今，你最值钱的资产就是你自己，如何提高自身的身价，才是你最需要关注的事情。假如你放弃学业，现在就出去赚钱，你的月收入能达到4 000元就不错了，未来收入上升的空间也不是很大。如果你能进入一个好一点的大学，毕业后能进入一个好一些的行业或公司，你未来的收入会进入一个快速的上升通道，一年收入几十万元、上百万元，甚至更高，都是有可能的。虽然学历和学校并不代表能力，但从统计的结果看，还是好学校的毕业生平均

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的收入水平更高。



你说你是一个能够承受较高风险、喜欢追求高收益的人，但你知道什么投资途径的收益率最高吗？不是买基金，也不是买股票，而是个人创业。近期，一家名为蓝思科技的公司在创业板上市，公司的创始人、一位来自湖南的打工妹成了新一代中国女首富，她的投资回报率远远超过了任何一只基金，超过了任何一个在二级市场投资的股民或机构。当然，个人创业的风险也是非常高的，90%以上的企业存活期不超过5年。你要想追求高收益，就要考虑一下创业问题，毕竟印股票比买股票的收益率要高得多。你为此做好准备了吗？如果没有，我建议你还是先念好书，积累知识，积攒人脉，等时机成熟的时候，再出来追求高收益。

至于说如何配置才能获得更高的收益，这个问题比较专业。理论上讲，资产配置的主要目的是为了控制风险，在某些特定的资产组合中，的确也会出现收益率提高的情况。但这通常是对于大资金而言的，你只有5 000元资金，要做出这样的投资组合基本没有可能。

我个人建议，你可以用这5 000元作为理财实践的经费，各种类型的基金都买一些，慢慢熟悉不同基金的特性，为今后的理财做好准备。像你这样的年轻人，最需要明确的是未来要选择过什么样的生活方式，有了理财的目标，才谈得上如何理财，这比你现在能多赚点钱更重要。切记，现阶段还是学业最重要，切不可捡了芝麻丢了西瓜。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

16 100万元该不该投私募基金



问：我今年50岁，辛辛苦苦半辈子总算攒下了100万元。我的主要理财手段是存银行，以前是存定期，后来改为买银行理财产品。最近，看到股市比较好，周围也有不少朋友在股市里赚了钱，我也想参与股市投资。可我从来没有炒过股，缺少炒股的技术和经验，也担心自己会在股市亏钱。有朋友推荐我投资一只私募基金，说该基金收益不错。但因为该基金要100万元起投，我有点犹豫。该不该投呢？



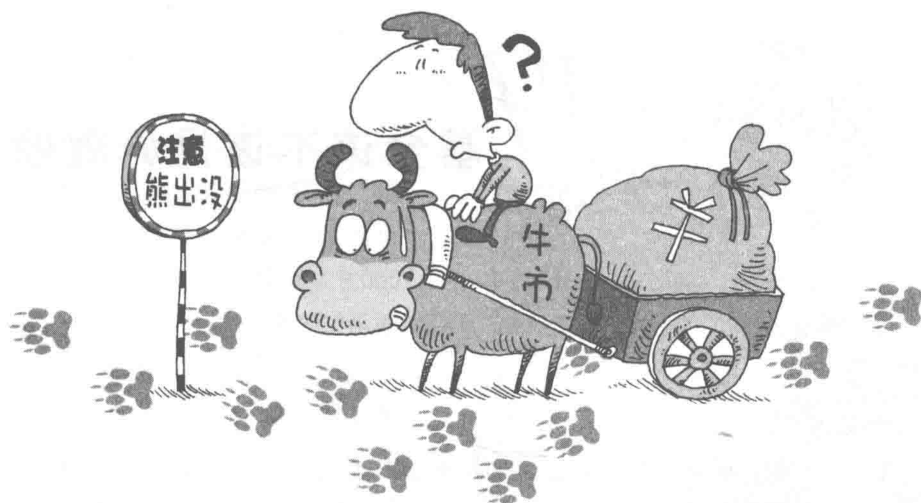
标叔

我们一直讲，理财需要先明确目标，在目标不明确的情况下，盲目选择投资产品，往往会承受不必要的风险。从你的来信中，我没有看到你的理财目标是什么。从你的年龄来推测，你积累资金的目的可能有两个：一是用于自己的退休生活，二是用于子女上学求业成家方面。

有了理财目标，我们才能选择合适的资产进行配置。比如说，你打算10年后退休时手里能够积累200万元的资金，按照私募基金预期年化收益率10%计算，起始投资100万元是完全可以满足你的要求的。但你需要知道，这个10%的预期年化收益率并不是每年都能实现的，它是一个平均的长期收益率。短期内，你甚至还可能出现亏损。如果你打算10年后再动用这笔资金，因为时间足够长，你可以考虑这样的私募基金。但如果你短期内就需要动用这笔资金，如要支付子女留学的费用，或者资助子女结婚，就不能选择投资私募基金了。

即便你的资金属于长期资金，在投资私募基金前，也还需要了解一下相应的风险。由于你的资金总共只有100万元，如果全部投资私募基金，你肯定

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



会面临流动性不足的风险。万一出现急需用钱的情况，你不一定能从私募基金中取出钱来。因此，在投资前，你需要了解一下该基金的退出机制，是每个工作日都可以赎回，还是每月可以赎回一次，抑或是要到期才能赎回。即使选择了投资该私募基金，你还是需要尽快准备好备用金，以免发生“钱荒”。

另外，现在很多私募基金都做成了结构化产品，在牛市中表现比较突出的都是劣后级产品。这种基金产品通常会使用比较高的投资杠杆，收益可以做得很高，但风险也极大。在投资前你也要对此进行充分的了解，包括杠杆的倍率、止损线的位置、融资的成本以及管理的费用等。特别是要清楚该基金可能出现的最大亏损有多少，这样的亏损自己是否能承受等问题。

从资产配置的角度来说，我不建议把资产投到单一产品中去，因为这无法分散风险。现在连银行都推出了存款保险制度，50 万元以上的存款在银行破产的时候，都不一定能拿回全部的本金，更不用说规模远小于银行的私募基金了。无论是公募基金还是私募基金，在中国股市中投资，还是要靠天吃饭。现在是牛市，赚钱不难，一旦进入熊市，水平再高的基金经理也难免要亏钱。你把自己的全部积蓄押在一只基金上，风险未免有点大。当然了，如果你有足够的心理承受能力，也做好了必要的备用金准备，那么你完全可以投资在这只私募基金上，期待着好运气的降临，期待着它带来丰厚的回报。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

17 基金该不该见好就收



问：我是一个新基民，2015年初跟着几个朋友一起买了些基金，目前有30%多的收益，我感到很满意，也有些担心。股市已经涨了不少，未来会不会下跌？如果股市下跌，基金多半也会下跌，我是不是该见好就收？如果我现在卖掉基金，还可以投资什么产品？



标叔

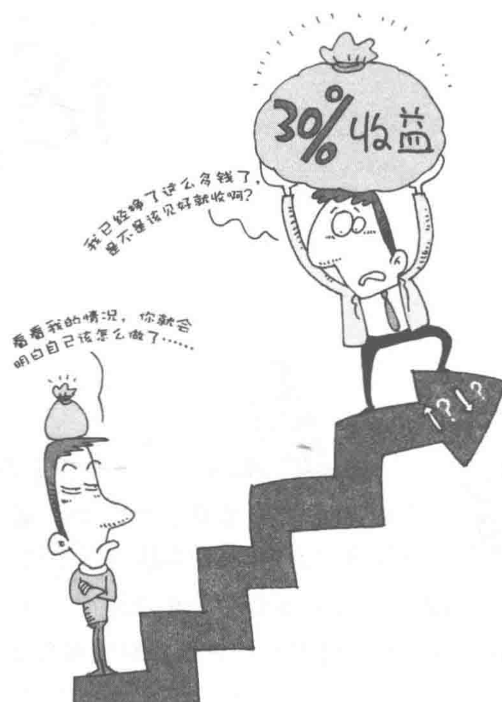
预测股市的走向恐怕是世界上最困难的事情之一，如果有人每次都能在股市的最高点把股票或基金抛掉，在股市的最低点买进股票或基金，他用不了多长时间，就可以成为世界首富。遗憾的是，这样的人并不存在，即便是股神巴菲特，也有投资失败的时候。

因此，我无法给你一个明确的答复，究竟现在应该抛出还是继续持有基金，一切都取决于你的理财需求和风险承受能力。我一直说，理财先要有目标，我不知道你买基金的目的是什么，30%多的收益是否已经实现了你的理财目标？我猜测，你在买基金前多半没有考虑过这个问题，只是看到周围有人买股票、买基金赚了钱，自己也想到股市里分一杯羹。那么，现在你可以考虑考虑了，到底自己的真实需求是什么。

如果未来你的资金需求依旧很大，股票型基金应该是你比较好的选择。虽然，我们不能指望基金总能在短期内带来巨大的回报，但比起银行的储蓄或理财产品来说，股票型基金的总体收益还是要高一些，当然风险也大一些。如果你觉得30%多的收益已经完全可以满足你的理财需求了，那么将基金全部赎回，也是一个非常合理的选择。

抛开理财需求，单纯从风险承受能力上看，你或许也需要在资产组合上

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



进行一些调整了。从你的来信中知道，你已经对股市的上涨产生了恐惧，害怕股市出现大的调整，这就说明现在的股市风险已经逼近你风险承受能力的上限了。毕竟，股市中多数股票的价格已经翻倍，上证指数也从 2 000 多点涨到了 4 500 点附近，风险提高了不少，很多老股民已经开始落袋为安，控制风险了。如果你的担忧对你的生活产生了影响，我建议你不妨降低持有基金的比重。假定你赎回一半的基金，留一半的仓位，即便股市出现大的调整，基金市值跌到你买入的价格，你仍然可以保留超过 15%的收益，这样的收益率还是很不错的。如果股市不停上涨，你剩余的基金仍然能为你带来效益。

从现实的情况来看，中国股市是一个波动巨大、风险巨大的市场，要想在这样的市场中长期获得收益，需要有足够的耐心和风险承受能力。以上证指数为例，自 2007 年创下 6 124 点的历史纪录后，仅仅用了 1 年时间，就跌到了 1 664点，绝对跌幅超过了 70%。如今，将近 8 年过去了，指数仍距离历史纪录有不小的差距。作为一个新基民，你可能对此并不了解，希望你在弄清楚股市的收益和风险后，再做出适合自己的决定。

如果你决定部分或全部赎回持有的基金，撤出的资金可以做一些低风险的投资，比如银行的理财产品、打新股为主的基金、债券基金或保本基金等，虽然这些投资产品的收益率没有股票型基金高，但风险也要低不少，至少不会让你天天生活在担忧之中。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



18 投资组合如何调整



问：我 2014 年做了一个投资组合，其中 50%的资金投资了股票型基金，40%的资金投资了债券型基金，还有 10%投资了货币基金。随着股市的上涨，我的股票型基金增值了不少，而债券型基金的涨幅就小多了，我是不是应该对投资组合进行一些调整，将部分债券型基金转换成股票型基金？投资组合的调整应该遵循什么样的原则呢？



标叔

我们之所以要进行投资，就是为了要实现一些理财目标，投资组合的建立是基于收益与风险相平衡的原则。只要能满足未来的资金需求，我们更愿意使用低风险的投资方式，以减少人生中的不确定性。

你的初始投资组合中 50%是股票型基金，40%是债券型基金，10%是货币基金，按长期的年化收益率估算，股票型基金保守估计可以达到 10%，债券型基金在 6%左右，货币基金会逐步从现在的 4%向 3%靠拢。这样算下来，你的投资组合的预期收益率大约为 7.7%。如果 7.7%的年化收益率能满足你未来的资金需求，且你能承受与此收益率相对应的投资风险，那么这个投资组合就非常适合你。

现在，问题来了，由于股市的大涨，你的股票型基金赚了不少钱，你该不该对投资组合进行调整？该怎么调整呢？

第一种办法是不调整，因为你做的是长期的投资，你期望的年化收益率是7.7%，短期虽然超过了预期收益率，但从长期看，股市不会只涨不跌，等股市下跌的时候，你的整体收益率必然会回落。平均下来，你的预期收益率也就是在 7.7%左右。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第二种方法是将投资组合的比例重新调整回 50%∶40%∶10%。为什么这么做呢？因为这是你能承受的投资风险。股市上涨后，股票型基金在你的组合中占比肯定会提高。假定过去一年中，你的股票型基金净值增长 50%（或许还会更高），债券型基金增长 6%，货币基金增长 4%，那么在现在的投资组合中，股票型基金的占比将提高到 58.68%，债券型和货币基金的占比将降低到 33.18%和 8.45%。显然，投资组合的风险提高了。特别是在股市中多数股票的价格已经翻番的情况下，股票型基金的投资风险也比 2014 年高了。此时，你将投资组合的比例重新调整回 2014 年的比例，组合的预期收益率不变，仍然是 7.7%，但因为组合当中的资金量更大了，所以未来满足你理财需求的钱也会更多。

第三种方法是重新调整你的理财目标，按照新的目标调整投资组合。前面已经提到了，即使将组合比例调回到初始比例，你仍有望获得比你预期更多的收益。如果不调整理财目标，你甚至还可以进一步降低组合中股票型基金的比重。我们一直说，投资是要为理财目标服务的，如果你有了更高的目标，你才需要提高风险资产的比重。像你在提问中提到的调整策略，哪类资产涨了，就增加哪类资产的投入，并不是一种合理的投资组合调整模式。

记住，我们做投资的目的是为了能实现未来的理财愿望，而不是单纯追求收益率的高低。股市是一个充满不确定性因素的市场，是一个风险巨大的市场，在确保理财目标能实现的基础上，能少介入就尽量少介入。对于多数人来说，安安稳稳的生活比起起伏伏的生活更幸福。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

19 股票应该什么时候抛



问：我是一名新股民，2015年年初，我跟着单位里的几位老股民进入了股市，几个月过去了，我也赚到了一些钱。4月底，那几位老股民表示大盘涨得太快了，市场风险很大，纷纷清仓离场，可后面大盘又涨了不少，似乎跟他们的预测有很大偏差。我想问一下，究竟该怎么判断牛市是否到顶了，在什么情况下该抛股？



标叔：

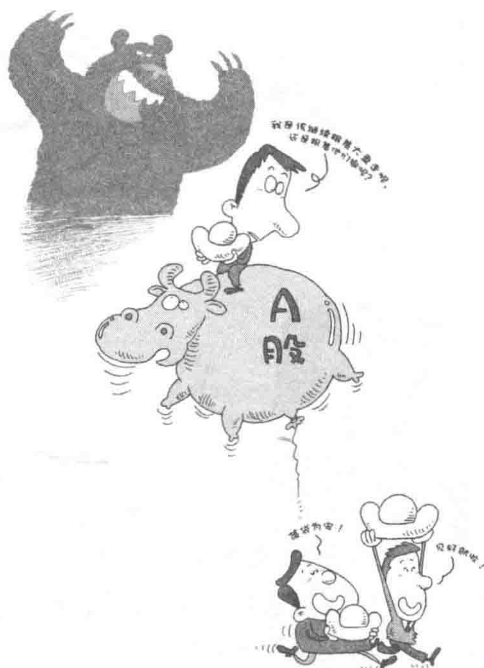
世界上最难的问题就是预测股市的涨跌，因为股市的涨跌很大程度上取决于千千万万投资者的心理预期。当多数投资者认为股市未来会涨的时候，他们会持续买入股票，从而推动股价上升；当多数人看跌时，他们会持续抛售股票，导致股价下跌。即便是股市的专家，也无法了解每一个投资者的真实想法，无法给出精准的预测。

虽然有24年的股票投资经历，但我肯定算不上是股市专家，我真希望我能拥有预知股市涨跌的能力，那样我不仅可以回答你的问题，也可以轻松地登上《福布斯》富人排行榜。遗憾的是，我真没这本领。

那么，在当前的市场环境下，我们究竟该不该抛股呢？要回答这个问题，我想先问你一个问题，你为什么要买股票呢？你可能会回答说："股票能给我带来更多的钱。"可你为什么需要更多的钱呢？想必你一定有一些资金方面的需求，希望通过股票投资来实现。如果情况果真如此，操作起来就简单了。首先，你要看一下，通过这几个月的投资，你赚到了一些钱，这些钱能实现你的理财目标吗？如果能，你可以毫不犹豫地抛售掉手里的股票，因为你的投资目的已经实现了。如果不能，至少你距离实现目标的资金缺口肯定减少

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

了，毕竟你赚到了一些钱。你可以重新计算一下，到底还需要投资多少资金，才能实现你的目标。显然，此时你需要的资金量比年初时要少。当然，在赚到钱的情况下，你很可能会调高自己的理财目标，这样你很可能还是需要维持原有的仓位，甚至提高仓位，才能实现目标。因此，我们可以这么说，是不是抛股并不是由股市涨跌决定的，而是由你的需求决定的。



其次，我们不能不考虑风险承受能力的问题。同样是股市，2 000点的股市与近 5 000 点的股市风险大不一样。从估值的角度看，2 000 点时，沪深股市是世界上最便宜的股市之一，下跌的空间并不大，跌到 1 000 点（可能性并不大）跌幅为 50%；而现在的指数在向 5 000 点冲击，一旦牛市结束，指数再跌回 2 000 点的可能性并不小，跌幅要达到 60%，更不用说跌到 1 000 点了。如果你不能承受跌到 2 000 点的风险，那么你就应该抛售股票。我相信，你的几位老股民同事并不是因为理财目标实现了才抛售股票的，而是因为他们无法承受 4 000 点以上的风险。

如果你的风险承受能力高于他们，又有着较高的资金需求，你可以继续在股市里拼搏，直到你的理财目标实现了或实在承受不住风险的考验了。切记，中国股市历来牛短熊长，年化收益率在 14%左右，而熊市的跌幅也不会低，通常要超过 50%。至于什么时候抛股票，还是要根据自己的情况来决定。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

20 股票套牢该怎么办



问： 我是一名入市不久的新股民，几个月前我听从了朋友的建议，买了几只"一带一路"概念的股票，开始的时候还赚了些钱，可最近股市连续下跌，我被套牢了，套牢的幅度还很大，平均亏损30%多。不是说"一带一路"是国家战略吗，为什么股票会跌得这么多？我现在应该怎么办？是"割肉"还是继续等待？



标叔

每个人进入股市的目的都一样，就是希望能在股市中赚钱，去改善自己的财务状况。遗憾的是，并不是所有人都能从股市里赚到钱，即便是在牛市中，亏钱的人也不少。

实际上，当我们做出一项投资决定前，必须先问自己一个问题，我们为什么要选择这个产品？以你为例，你是因为听说"一带一路"是国家战略，炒作"一带一路"概念股会有赚钱的机会，对吧？可你有没有想过，这个国家战略会对你投资的股票带来什么样的好处？大概什么时候能带来这样的好处？你买入的价格是否合适？如果你对这些问题无法给出明确的回答，说明你的投资是盲目的，被套牢非常正常。你也可以看看这些股票的走势，看看股价的重要支撑位置在哪里，来判断是不是该止损？这个时候，你最不应该来问我接下来该怎么办，因为我对你持有的股票并不一定熟悉，无法给你一个确定的答复。你应该问推荐你买股票的朋友，该怎么办。如果他也无法回答这些问题，我劝你还是离场吧，因为你自己不懂股票，你的朋友也不靠谱，继续在股市里待下去，只能越亏越多。至于亏损的钱，就相当于交学费了。

当然，我也希望你的学费不要白交，希望你还能从失败的投资中总结出

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一些教训。通常我们进入股市，有两种操作策略。一种是以短线操作为主，靠看K线图、炒概念和设定严格的止盈止损位进行操作，这也是市场上多数投资者的操作策略。这种操作策略主要依靠的是投资经验，如果你看不懂K线图，短线操作就很容易被套牢。对于一个股市菜鸟来说，经验是一大短板，但你必须掌握一些技术分析方法，否则你就真成了任人随意收割的"韭菜"了。



另一种操作策略是以长线持股为主，通过对公司的财务数据进行分析，计算出公司的合理价值，当股价低于其合理价值时，买入并长期持有公司的股票；当价值被严重高估后，获利了结。这需要你掌握一定的财务分析方法，了解企业和行业的周期性变化等。如果你能很好地研究你所投资的公司，知道它们的实际价值有多高，当股价低于公司价值时，哪怕被套牢也不可怕，因为终究有一天，公司的价值会通过股价反映出来。

对于中小投资者而言，最主要的投资策略就是上述两种。因此，尽快掌握一定的股市分析方法，加上在实战中总结经验，才能让你在未来的投资中获得较高的赢面。我曾经反复说过，无论投资什么产品，你都要知道它的收益来自哪里，预期的收益率有多高，可能的风险有多大。如果你对此一无所知，我只能认为你对自己的财富毫不负责。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

21 不投资股票还能投什么



问： 我今年28岁，在一家国有公司担任行政助理，收入虽然不高，但每月还是能节省下一些钱，几年下来也积累了15万元的资产，目前主要以余额宝的形式进行理财。我周围的同事都在投资股票，前几个月赚了不少钱，他们也鼓动我买股票。可我还没开好户，股票就开始跌了。我是一个胆子比较小的女孩，看来股票不太适合我。请问除了股票外，我还能投资什么呢？现在余额宝的收益越来越低了，我该如何保值增值？



标叔

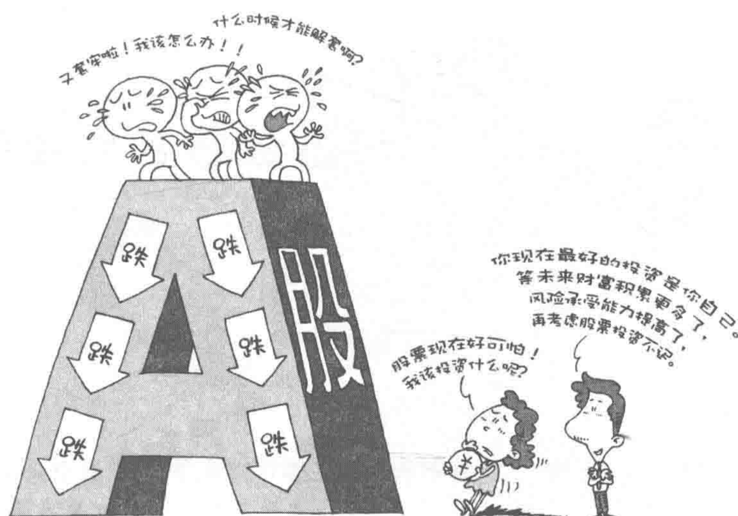
首先，我要恭喜你，由于你行动迟缓，躲过了这次股市的暴跌，也让你避免了付出金钱上的代价。要知道，现在股票开户非常方便，只需要花费十多分钟就可以在手机上开好户，而你居然连开户都没有完成，我只能用“幸运”来形容了。

其次，从风险承受能力上看，你说自己胆子小，不适合投资股票，表明你是一个保守型的投资者，这就决定了你在投资品种的选择上只能以固定收益类产品为主。

从需求角度分析，你现有的收入完全能覆盖你的支出，不需要参与过于激进的投资就可以满足日常的理财需求。当然，由于不知道你未来是不是有比较大的目标要实现，我也很难给你具体的建议。

在资产配置方面，你将资金全部投入到余额宝上，流动性过强，收益率相对较低。由于市场上资金比较充裕，近阶段“宝宝”类产品的收益率持续下滑，余额宝等产品早已没有当年的风光了，7日年化收益率跌破了4%，未来收益率仍然会继续下行。怎么办呢？当然要减持余额宝，你可以保留3个月的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



支出在余额宝里，作为备用金，其余的资金可以选择其他的投资产品。因为你是在国企上班，收入虽然不高，但很稳定，所以预留的备用金可以少一些。如果你还持有信用卡，也可以用信用卡预借现金额度（通常为信用额度的一半）冲抵备用金，以减少备用金的数量，增加投资资金的数量。

在产品选择上，银行的理财产品是比较稳健的选择，目前此类产品的年化收益率在 5%以上，可以尽量选择期限长一点的产品，以锁定收益。当然，你也可以开好股票账户，通过购买券商的理财产品，获得更高的收益。近期，券商的理财产品年化收益率普遍能超过 6%。由于部分券商理财产品的入市门槛较高，有些要 100 万元起售，因此你需要挑选那些起点金额低于 10 万元的券商开户。另外，你也可以通过股票账户购买大幅折价的分级基金 A 份额。这类基金虽然有一定的波动，但目前的折价率已经到了历史低位，进一步下跌的空间不大，而实际的年化收益率不少都超过了 7%。当然分级基金 A 份额也是有风险的，除了价格波动的风险、约定收益率走低的风险外，一旦碰上配对的分级基金 B 份额实施下折（B 份额净值跌破预设值），A 份额将多数折算成母基金，如果不及时赎回，就会跟随股市的涨跌产生较大的波动。

最后，我要说的是，你现在最好的投资是你自己。你还年轻，收入又不高，如果能通过培训或职场的历练，获得更高的收入，不见得就比炒股赚得少。等未来财富积累更多了，风险承受能力提高了，再考虑股票投资不迟。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

22 买基金怎么也会巨亏



问：我是一个不懂股票的人，朋友告诉我不要碰股票，风险比较大，最好是买基金，让专家理财，可以稳赚不赔。6月初我在朋友的推荐下，买了3只基金，分别是安信一带一B、富国国企改B和汇添富移动互联股票基金，没想到买入没多久，就碰上了股票大跌，我的基金也损失惨重，平均跌幅超过了50%。不是说买基金比买股票风险小吗？怎么也会出现巨亏呢？我该怎么挽回损失呢？

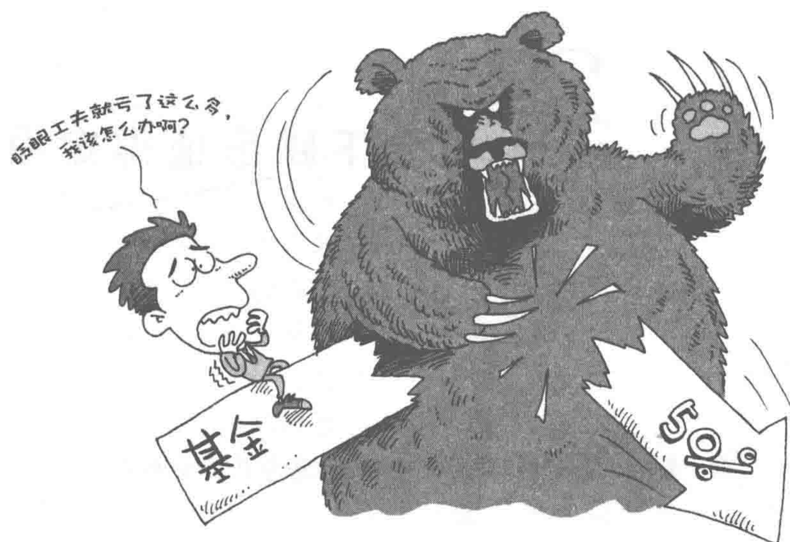


标叔

对于个人投资者来说，选择基金当作间接进入股市的工具，应该是合理的选择。但在投资前，还有一个问题必须明确，那就是基金和银行储蓄不同，基金存在风险，特别是股票型基金，还存在特别巨大的风险，根本不存在你朋友所说的稳赚不赔的情况。

从你买入的基金看，有2只是分级基金的B类份额，这类基金由于使用了投资杠杆，在股市上升期，收益率会格外高；在股市下降期，跌幅也格外猛烈。你在没有搞清楚基金的风险特征之前，就盲目介入这类基金，是造成你亏损的重大原因。一带一B因为触发了下折条款，你持有的一带一B份额数将大幅减少，单位净值将恢复到1元，与之相对应的是原先大幅溢价的情况将发生改变，溢价率将缩小，从而使你的账面价值进一步缩水。不过，由于已经经历了下折，投资杠杆也没有前期那么高了，风险相对降低。如果遇到反弹，一带一B的净值和价格都会有一定的提升，或许能弥补一些你的损失。比较危险的是国企改B，该基金单位净值最低跌到过0.295元，距离下折仅一步之遥，而目前该基金的溢价率很高，超过50%（按2015年7月10日行情计算），

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



这意味着在指数 5 850 点(3 900×150%=5 850)使用高杠杆投资，未来亏损的概率依然很高，而一旦行情重新步入跌势，你的亏损会迅速扩大，建议在股市反弹过程中清仓国企改 B。如果你对杠杆基金不熟悉，也不愿意继续承受高风险的投资，你也可以连一带一 B 一起清仓。

至于移动互联股票基金虽然只是一只普通的股票型基金，但因该基金投资的多是新兴的移动互联概念股，这类股票前期涨幅较大，自身本就积聚了一定的调整压力。在股市下跌的过程中，移动互联概念股的跌幅比较大，风险释放得比较彻底，相信随着产业的发展，相关股票仍可能走出不错的行情。因此，如果你有足够的耐心，继续持有一定可以看到解套的那一天。

我们在投资前通常要知道三件事：第一是为什么要投资，也就是我一直说的要知道自己的理财目标；第二是要知道自己投资的产品是什么，收益有多高，风险有多大；第三是要知道自己能否承受这么大的风险。

从你的来信中，我不知道你为什么要买这些基金，或许你也没有明确的目标。你对产品非常不熟悉，甚至不知道自己买的基金是带杠杆的，风险极高。当然，经历了这次的投资失利，我相信你的风险承受能力会提高。毕竟50%以上的亏损都经历过了，还有什么可怕的呢？或许这才是你最大的收获。投资还是要对自己的财富负责，了解了投资的决策过程，你下次投资可能就不这么盲目了。祝你好运！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

23 黄金下跌后值得定投吗



问：最近一段时间，黄金跌幅较大，已经从历史高点的1 900多美元/盎司，跌到1 100美元/盎司左右了。由于猪肉价格上涨，通胀有可能卷土重来，人民币也面临着较大的贬值压力，我想购买一些黄金来抵御通胀。根据传统的定投微笑曲线理论，当价格处于下跌尾声的时候，是开始定投的最佳时期，等到价格回升之后，便可以获得不错的收益。请问如果我从现在开始定投黄金，是不是一个好的选择？

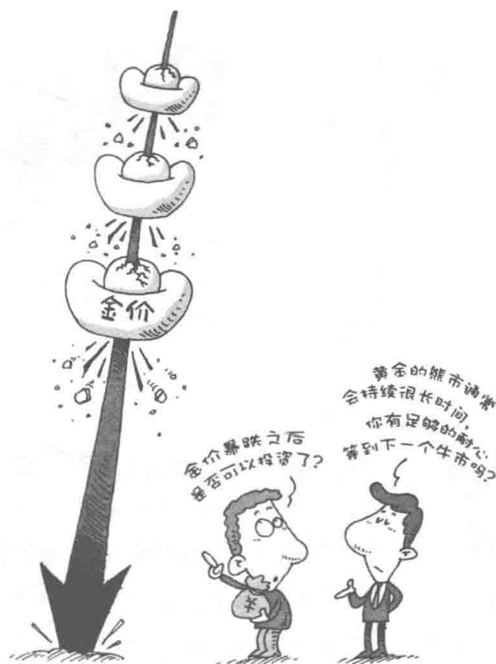


标叔

在网络上，有关黄金的投资观点很多，其中最传统的观点就是黄金可以抵御通胀，可以抵御人民币贬值。或许，这样的观点在历史上的确有正确的时候，但在时代发生了巨大变化的背景下，仍坚持这样的观点，可能就有失偏颇了。

首先，从抗通胀的角度来说，选择不同的时点考察黄金，会得出不同的结论。比如从2001年计算到现在，黄金的价格从260美元/盎司涨到了1 100美元/盎司，年化收益率大约为10.8%，远远跑赢了通胀率，由此我们可以说黄金是可以抵御通胀的。但如果我们选取1980年——上一次黄金牛市的顶点——850美元/盎司为参考点，即便算到2011年的历史最高点1 921美元/盎司，年化收益率也仅为2.665%，基本上会跑输通胀。如果要是算到现在，由于时间又过去了4年，金价又跌去了4成多，年化收益率就更低了，仅为0.739%，比银行储蓄的利率都低，更不用说抵御通胀了。因此，我们说要想通过黄金投资来抵御通胀，还必须选择好的买点和卖点，而这并不是一件很容易的事。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



其次,从抵御货币贬值的角度来看,2015 年全球最强势的货币当属美元了,第二强的货币就是人民币,其他国家的货币大多出现了不小的贬值,通过购买黄金,这些国家的人能抵御本币贬值的风险吗?显然不能,因为用美元计价的黄金 2015 年也是贬值的,而市场上用人民币计价的黄金同样在不断下跌中,跌幅远远超过了人民币对美元的贬值幅度。如果你真的不看好人民币,你更应该投资的是美元资产,而不是人民币。传统的理论不是说金价与美元负相关吗?美元升值,黄金贬值,那我们为什么要去投资不断贬值的黄金呢?

第三,从定投的角度来看,比较适合定投的产品主要是股票型基金。因为股市的波动周期相对比较短,以 A 股为例,牛市的持续时间通常为 1~2 年,熊市的持续时间通常为 2~4 年,一个完整的牛熊周期大约是 3~6 年,只要我们有一定的耐心,就一定能等到定投微笑曲线的出现。可黄金就不一样了,黄金属于长周期的投资产品,牛市和熊市的时间都比较长,如果你在熊市开始定投,很可能要等 10 年以上,才有可能看到微笑曲线的出现。比如,上一个黄金牛市结束于 1980 年,直到 21 年后的 2001 年,黄金才重新步入牛市,其间我们经历了长达 21 年的黄金熊市。我不知道这次黄金熊市会持续多长时间,如果也要持续 20 年以上,你有足够的耐心等到下一个牛市吗?

如果你对黄金特别喜爱,我建议你不要去定投黄金,而是趁着金价下跌去购买一些金饰品,哪怕黄金继续下跌,你也享受过了黄金带给你的财富感觉。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

24 证券保证金该如何打理



问：我是一名股民，以前一直没太在意证券保证金的打理问题，因为前一段时间新股发行多，我会用闲置的资金积极参与新股认购。即使没有新股的时候，我也可以通过国债回购赚点小钱。最近，我将大部分股票卖掉了，手里的保证金多出来很多，新股又暂缓发行了，国债回购利率也非常低，我该如何打理手里的证券保证金呢？总不能天天吃活期利息吧？



标叔

证券保证金的确是一个比较难打理的资产，因为股市情况瞬息万变，随时可能出现入场的时机，这就需要证券保证金必须保持很高的流动性。与高流动性相对应的是低收益率，很多投资者和你一样，只能做做回购，或者以活期的方式打理证券保证金。

在货币基金诞生后，货币基金成为了打理证券保证金的主要工具，特别是以余额宝为代表的“宝”类产品诞生后，克服了以往货币基金赎回不能及时到账的缺点，增加了货币基金的流动性。在这些“宝”类产品中，一些申购赎回限额比较高的产品，更是受到了股民的青睐。如，兴业银行推出的“钱大掌柜”，单日最高可进出资金为 3 000 万元；汇添富基金推出的“现金宝”单日最高可进出资金为 500 万元，而且赎回均可以实时到账，可以满足普通股民对资金的打理需求。需要注意的是，每到月末的时候，产品提供方有可能限制实时提现额度，以确保基金产品不遭遇大额赎回。如果要在月末的时候买股，可能需要提前一天实施普通赎回，资金需要在 T+1 日方能到账。

遗憾的是，由于近期市场上整体利率水平的降低，“宝”类产品的收益率也持续下降，目前多数“宝”类产品的年化收益率已经不足 4%，有些甚至不足

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



3%。这个时候，我们可以把目光集中到一些 T+0 的银行理财产品上。比如，浦发银行的“天添赢 1 号”，该产品可以随时申购，每个工作日下午 5：00 前申购（首次申购金额必须高于 5 万元），当天就可以获得收益，目前公布的预期年化收益率是 3.8%，高于“宝”类产品的收益率。如果是在工作日交易时段内赎回，资金可以实时到账，且没有限额；如果是在非交易时段赎回，最多只能实时赎回 5 万元。需要注意的是，该产品有规模限制，一旦额度用完，就不能再申购了。与此产品类似的还有兴业银行的“现金宝 1 号”，预期年化收益率也是 3.8%。

如果觉得 3.8%的收益率还比较低，不妨尝试一下兴业银行的另两款产品“现金宝 3 号”和“现金宝 4 号”。“现金宝 3 号”的起始投资金额为 5 万元，收益按持有天数分别计算。如果持有天数超过 31 天，预期年化收益率为 4.5%；持有天数超过 61 天，预期年化收益率为 4.7%。“现金宝 4 号”的起始金额为 30 万元，持有超过 61 天，预期年化收益率可以达到 4.8%，略高于“现金宝 3 号”，低于 61 天的收益率两者完全一样。这两款产品都可以在交易时段内实现赎回实时到账。在近期股市机会不多的情况下，选择这两款收益递进型产品，或许可以为你带来更多的收益。

注：由于资金大量回流银行系统，银行的“T+0”产品普遍实施了额度控制，通常交易开始时段有额度，到了中午额度就用尽了。因此，购买此类产品需要趁早。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

25 资产如何进行海外配置



问：最近一段时间，人民币大幅贬值，让我挺担心的。要是人民币继续下跌，我们的资产不是会进一步缩水吗？网上有很多人建议说："鸡蛋不要放在一个篮子里，应该适当配置海外资产。"我觉得挺有道理，可我对海外投资一点不了解。我该如何参与海外投资？拿出多大比重的资产进行海外投资呢？



标叔

过去十年，人民币汇率基本上是单边上升的走势。近期，央行对人民币汇率中间价的形成机制进行了改革，使得人民币更加市场化了，当然也出现了人民币在短期内快速下跌的走势。人民币是否会持续贬值呢？根据央行的说法，此次波动主要是对过去一段时间人民币中间价与市场价的偏差进行校正，未来人民币还会进入升值通道。

虽然人民币未来仍可能升值，但在市场化水平提高后，人民币的波动也会比此前更大，短时间内升值、贬值都可能发生。如果我们把波动看成是一种风险的话，那么人民币的风险显然提高了，持有单一人民币资产的风险同样也提高了。

在这种情况下，我们是不是应该将一部分资产配置到海外资产上去呢？我想答案应该是因人而异的。虽然说"鸡蛋不要放在一个篮子里"，但我们也要看看自己有多少"鸡蛋"，有多少"篮子"。如果你的资产并不是很多，相当于只有一只"鸡蛋"，就算有很多"篮子"，你也只能选一个"篮子"放；如果你的资产很多，确实有必要将一部分资产配置到海外，你也要看看自己有没有这个本事，因为如果你不熟悉海外投资的情况，盲目投资，往往会带来意想不到

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的风险。当年，曾经有一只 QDII 基金，在发行时遭遇了投资者的抢购，最后不得不采取按比例配售的方式，满足投资者的需要。可发行后不久，受海外市场重挫的影响，该基金净值大幅度缩水，如今该基金的净值只有 0.58 元，让参与认购的投资者悉数套牢。

从理论上讲，进行组合投资确实有可能起到降低风险或提高收益率的作用，但请注意，我这里说的是“有可能”，并不是“一定”。要想实现降低风险或提高收益率的作用，组合投资中的各类资产最好是“不相关”的，也就是说，不会因为其中某一类资产价格的变动，而导致组合中其他资产的价格变动。资产组合是一个很复杂的问题，需要使用大量的历史数据，通过数学计算，才能获得最佳的资产配置比例。对于普通人来说，是很难做到的。

如果你一定要进行海外资产配置，我个人建议你从 QDII 基金开始，可以选择那些以美国市场为主的 QDII 基金。因为美国市场是全球最成熟的市场，它与中国市场的相关性并不是很强，将人民币资产与美元资产组合到一起，可以明显降低资产的风险。至于投资的比例，不必太高，拿出 10%～15% 就够了。毕竟人民币是我们的本币，人民币贬值主要影响的是我们对海外产品的购买力。根据央行的说法，未来人民币还会升值，将汇率因素考虑进去，投资海外资产的收益率未必高，主要还是起到降低风险的作用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

26 买股票为何总亏钱



问：我从2008年开始炒股，至今已经7年多了，可我似乎还没有摸到股市投资的门道，总是把握不好买进卖出的时机。如果做短线，我经常跑得太早，大部分涨幅没有吃到；如果做长线，结局更惨，基本上都是以深套或者"割肉"告终。我也看了很多书、很多电视节目，学习了不少炒股的方法，但7年多来，我仍然不断亏钱。请问有什么炒股不亏钱的办法吗？



标叔

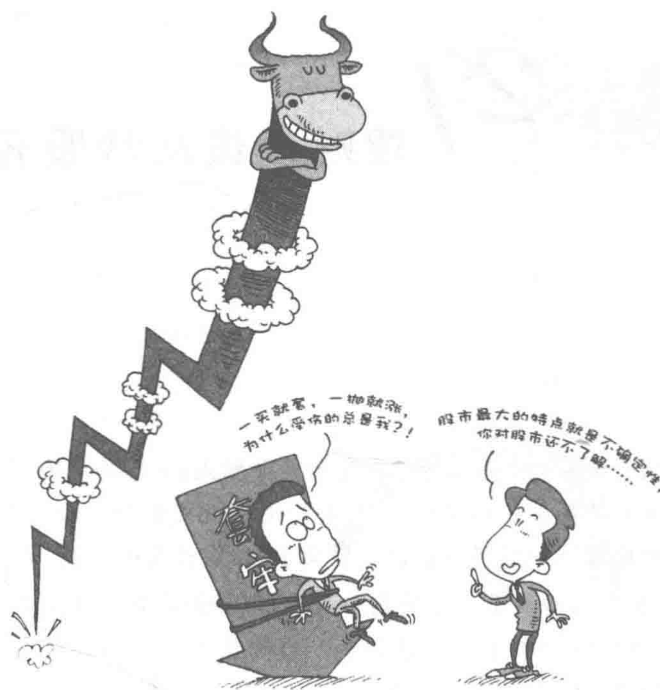
作为一名有着7年股龄的股民，我不知道你有没有考虑过这样的问题：你进入股市的目的是什么呢？不要回答我说是为了赚钱，因为人人都是抱着赚钱的目的来炒股的。我问的是你炒股赚到的钱打算干什么用。因为这决定了你应不应该进入股市。

这样的问题我问过很多人，得到的回答各不相同。有的人说，希望炒股赚了钱，能改善自己的生活，如买一部新手机，出国旅游一次，等等；也有的人希望通过股市积累购房的首付款或者子女的留学资金；还有些人则打算通过炒股来积累自己的养老资金。

那么，这些目标都能通过股市来实现吗？显然不能。因为股市最大的特点就是不确定性，没有人能精准地说出股市到底会怎样波动。即便是一些短线技术分析高手，往往也只能说出股票的支撑位在哪里，压力位在哪里，谁也无法准确预测出股票的短期走势。一买就套，一抛就涨也就成了股市常态。

因此，如果你想实现短期的理财目标，股票并不是最合适的投资品种。当然，如果你掌握了一定的短线交易技能，在设定好止损位的前提下，从事一些短线交易，也未尝不可，只是是否能赚到钱，多半还是要靠运气了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



虽然股市的不确定性很大，但从长期来看，随着经济的增长，指数的上涨还是一个比较确定的事情。从1990年上海证券交易所开市到现在，上证指数涨了30多倍，年化的收益率大约在14%左右。当然我们所说的长期指的是一个非常长的时期，通常要超过10年，现在的指数和2007年最高点时相比，才只有一半多一点，所以我认为你所说的长线投资，并不是真的长线投资，因为你的炒股历史还没到10年呢。

如果你有一些长期的理财目标，需要通过投资股市来实现，你又能承受股市剧烈波动的风险，那么你可以采取以下三种方式来投资：一是投资指数基金，如沪深300指数、中证500指数等，只要指数涨了你就能赚钱；二是自己直接买股票，这需要你对公司的经营情况有深入的了解，通过分析找到那些价值被低估的股票，买入并持有直到价值被高估，再获利了结；三是选择优质的基金间接投资股市，因为长期看优质基金的回报率还是相当不错的，即使是遭遇了2008年的大熊市，仍为投资者带来了不错的回报。

从你的情况看，虽然你一直在股市中亏钱，似乎也没对你的生活产生太大的影响。要是这样的话，你完全可以离开股市，因为少了一个亏损点，你的可消费资金不是可以更多吗?

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

27 理财应该从炒股开始吗



问： 我是一个刚开始学习理财的年轻人，手里的资金不多，连购买银行理财产品的门槛都达不到，更不用说投资房产了。经过比较，我发现门槛比较低的投资项目就是股票了，只要有几千块钱，再通过手机开个股票账户，就可以炒股了。可是几个月来，我炒股非但没赚到钱，还被股票套牢了，这种理财方式似乎并不适合我。请问像我这样的年轻人，理财是不是只能从炒股开始？有没有其他更安全些的理财方式？



标叔

很多人往往把投资和理财混为一谈，认为两者是一回事，其实两者的差异是很大的。投资是指牺牲或放弃现在可用于消费的价值，以获取未来更大价值的一种经济活动，通俗地说就是要拿钱或资产去赚钱。而理财则是通过对资产或资源的合理分配，使得个人的生活更加平稳、更加幸福的过程。从本质上讲，理财的内涵更加丰富，它不仅包含了投资的部分，也包含了消费和人身保障的内容，甚至还包含了职业的规划、婚姻与家庭的规划等诸多内容。

对于年轻人来说，从炒股开始学习投资是一个不错的选择，因为年轻人的特点是钱少时间多、风险承受能力强。拿你来说，你投入到股市的资金只有几千元，即使全亏光了又会对生活产生多大影响呢？短时间内，你可能会感到郁闷，但用不了多长时间，你就可以通过职场的收入，将这几千元钱赚回来。相反，如果是一个已经退了休的老年人，就不能拿全部积蓄去做高风险的投资，因为一旦出现大的亏损，他的未来生活将受到很大影响。

但如果是学习理财，肯定不能从炒股开始。我们说，理财就是做人生规划，就是选择生活方式，在你没有确定好自己的人生目标前就开始投资，往往

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



不会有好的结果。我猜测，你选择投资股票前，一定没有想过为什么要买股票，只是听别人说炒股能赚钱，就跟风进入股市了，是这样吗？由于没有明确的目标，你的投资显然很盲目。正确的方式是先选择目标，再确定实现目标的路径，这才是合理的理财方式。比如说，你打算 5 年后买房，需要积累首付款，而你手头只有 1 万元资金，靠炒股能实现这个目标吗？就算你每年的收益率能达到 30%，5 年后你也只有 3.7 万元，远远不够首付款，显然靠炒股并不能实现你的理财需求。你该怎么办呢？主要有两种方式：要么靠父母支持，要么靠日常的积余。如果你一定要靠炒股赚出首付款，也只有两条路可走：一是推迟购房时间，二是提高炒股收益率。这意味着你将承受更高的风险。

即便是买房这一个理财目标，不同的人也会有不同的选择，可以靠父母资助，也可以靠积余或炒股；可以 5 年后买，也可以等待更长时间。至于说哪个方案最好，我还真无法回答，因为每个人的情况不同，选择的人生道路就会不一样。我个人建议，你还是先从确定理财目标开始，在熟悉各类投资产品的特点（收益和风险）后，再结合自己的情况，做出合理的选择吧。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



28 股票和P2P投哪个更好



问：我今年27岁，收入不高，积余也有限，我非常希望能够通过理财来改变自己的现状。可我对理财并不熟悉，现在市场上的各类理财产品又这么多，我该怎么选择呢？有人推荐我买股票，说年轻人就应该到股市里去搏一下，否则很难快速积累财富；也有些朋友建议我投资P2P产品，说是起始资金不需要太多，收益率又比较高。我究竟是应该选择股票还是P2P呢？



标叔

我一直说，理财的第一步是想清楚自己的理财需求是什么。在你的来信中，我只看到了你想改变现状这样笼统的描述，怎么样才算改变现状呢？假设你原来有5万元积蓄，未来增加到50万元算不算改变现状？还是要到500万元才算改变现状？你打算用多少时间来改变现状？没有这些具体的目标，你就很难选择合适的理财产品。

由于不知道你的具体目标是什么，我很难给你一个具体的答复，只能对这两种产品进行一些分析。首先，看收益率，这也是多数人最关注的问题。现在，推出P2P产品的平台很多，但大部分P2P产品的收益率已经没有一年前高了，主流产品的年化收益率在12%左右，应该说这样的收益率仍然远高于银行的理财产品。股市从1990年开市至今，已经将近25年了，上证指数也从100点涨到了现在的3 000多点，平均的年化收益率大约为15%，扣除新股上市的因素，股市的平均收益率差不多也在12%左右，与P2P产品相当。

再看风险，这也是很多投资者经常会忽视的。P2P产品的风险是什么？当然是无法按期兑付本金和收益。根据网贷之家的统计，30%左右的网贷平

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



台已经出现了跑路、平台倒闭或提现困难等问题，给投资者带来了不小的损失。换句话说，P2P 平台的最大损失可能是全部本金。股市的风险同样巨大，以年度为单位计算，2008 年上证指数全年下跌 65%，大部分股票的跌幅超过 80%。而在 2015 年的股灾中，部分股票在短短一个多月的时间内，就跌去了 70%～80%，这也是很多投资者没有预料到的。可以说，无论是股票还是 P2P 产品，都是风险巨大的产品，只适合少数风险承受能力极高的投资者。相比较而言，股票的风险还要略小于 P2P 产品。

既然股票和 P2P 产品的收益率差不多，股票的风险又略低于 P2P 产品，对于风险承受能力很高的人来说，是不是意味着就应该选择股票作为投资标的呢？答案没那么简单，我们还是要看你的理财目标。如果你的理财目标是长期的，毫无疑问，选择股票进行投资是合适的，因为股票的预期收益率是建立在长期投资基础上的，不能用于短期投资。如果你的理财目标是短期的，比如 1～2 年，可能你只有选择 P2P 产品了。因为 P2P 产品的投资期限普遍较短，大多数只有几个月到 1 年，可以解决短期的资金需求。但无论如何选择，请一定记住这两项投资都是高风险的投资，最坏的情况下都可能损失全部或者大部分的本金。如果不能承受这么高的风险，请一定慎重。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

29 基金定投能让我实现财务自由吗



问：我今年32岁，虽然家庭收入不算低，但因为负担比较重，要负担房贷、子女教育等费用，每月的积余很少，也没有什么投资的经验。听说基金定投是一个很好的理财方式，我也想尝试。如果我拿每月积余的1 000元钱进行基金定投，能让我实现财务自由吗？



标叔

在回答你的问题前，我们首先要明确一下什么是财务自由。财务自由指的是不用通过职场的收入，仅仅靠财产性收入，就能覆盖所有的支出。

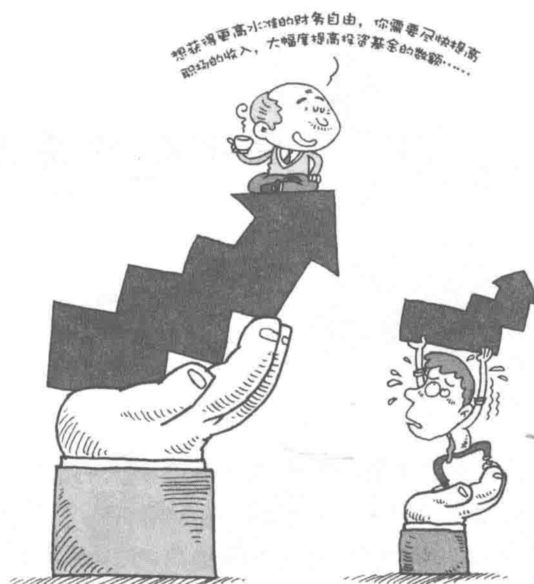
对于不同的人来说，他的支出水平是不一样的，有的人每月花费5 000～6 000元就够了，有的人每月花数万元还不够，显然他们实现财务自由所需要的金融资产数额是有巨大差异的。

我不知道你的财务自由标准是多少，也不知道你希望多少年后能实现财务自由，所以很难给你一个明确的答复，只能做一些假设，为你提供一些参考。

从股市的历史数据上看，上证指数的年均涨幅在14%左右。随着市场规模的扩大，未来股市的年平均涨幅必然会降低。而基金定投的主要作用是降低平均成本，避免择时错误带来的投资损失。因此，在预期收益率方面，我们不能对基金定投给予太高的期望，能够做到年平均预期收益率10%就不错了。

按照每月1 000元投入额计算，1年的投入是1.2万元。20年的总投入是24万元，累计的投资收益和本金约为69万元。这个财富值能满足你财务自由的标准吗？显然不能。按4%的固定收益产品的收益率计算，69万元的本金，每年仅能提供2.76万元的财产性收入，平均每月只有2 300元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



如果我们把时间拉长到 30 年，情况又会如何呢？在其他条件不变的情况下，30 年后你可以积累大约 198 万元的资产，看上去比 20 年积累的财富多多了。这能达到你财务自由的标准吗？同样按 4%的固定收益率计算，你每年大约可获得 8 万元左右的财产性收入，平均每月不到 8 000 元。显然这依然不是一个很高的数值，要知道即便是在当下，靠每月不到 8 000 元的资金，也达不到高品质生活的标准，更不用说 30 年后了。考虑到每年还会有一定的通胀——通胀率按 3%计算——30 年后的 8 000 元，仅相当于今天的 3 295 元。

要想在 30 年后实现财务自由，你只有加大投入一条路可走。你每月定投的资金如果达到 3 000 元，30 年后累积的资产将近 600 万元，每年可以获得的财产性收入约 24 万元，每月差不多有 2 万元的可支配资金，相当于现在每月的 8 240 元，只能说实现了最低水平的财务自由。好在那个时候你已经或即将退休，加上你的退休收入，做到富足养老还是有可能的。

由于你现在的积余比较少，每月拿出 3 000 元做基金定投可能有难度，或者会严重影响到你的生活品质，因此你只能在未来积余增加后，提高定投基金的金额，这样才能在 30 年后获得基本的财务自由。要想获得更高水准的财务自由，你需要尽快提高职场的收入，大幅度提高投资基金的数额，单靠小资金的持续投入是很难让你过上更加从容、更加富裕的生活的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



保本基金能赚大钱吗



问： 最近，我的理财师推荐我买保本基金，她说："保本基金的风险小，在申购期申购，持有一个完整的保本周期，可以保证本金不受损。从保本基金的历史业绩看，还是挺不错的，很多保本基金的年化收益率都超过了 10%。"我听了她的介绍，有些动心，但还有些担心。保本基金真的能既保本，又赚大钱吗？



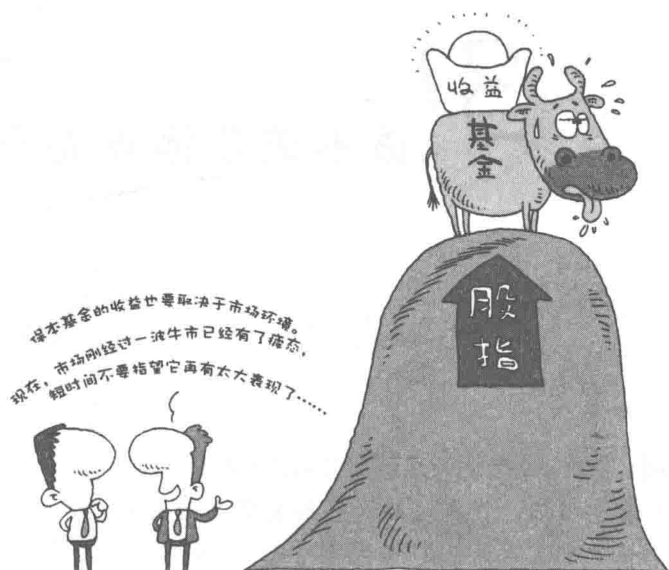
标叔

先回答你第一个问题，保本基金真的能保本吗？其实，基金要做到保本并不难，你看货币基金基本上都是保本的，只有在极个别的情况下，才会偶尔出现 1～2 天的亏损。因为货币基金持有的都是短期的固定收益产品。

如果保本基金采取和货币基金相同的投资策略，的确可以做到保本，但想要获得较高的收益率就没有可能性了。那么保本基金是怎么做到既保本，又能有高于货币基金的收益率呢？让我们来看一个简单的例子吧。假设一只保本基金的规模为 10 亿元，保本周期为 3 年，市场上 3 年期债券的平均收益率为 5%。为了实现保本的目的，基金经理可以用 8.64 亿元的基金资产投资于 3 年期债券，3 年后，这部分资产就可以增值到 10 亿元。剩下的 1.36 亿元资金干什么呢？当然是投资高风险的产品了，即便这部分资金都赔光了，依然可以实现保本。如果运气好呢，比如投资股票，碰上了牛市，这部分资金翻番了，由 1.36 亿元，增值到 2.72 亿元，这 2.72 亿元全部是这只保本基金在这个保本周期中的利润，3 年的年化收益率可以达到 8.35%。

在实际操作中，基金经理会设置一条投资安全线，只要基金的资产高于安全线，就可以提高高风险资产的比重；一旦基金资产接近安全线，就将高风

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



险资产全部转成固定收益产品，以实现保本的目标。比如，将 1.36 亿元的高风险资产放大到 4 亿元，将保本资产降低到 6 亿元，只要基金资产不跌到安全线以下，最坏的情况就是保本。要是赶上牛市呢？4 亿元变成了 8 亿元，6 亿元的保本资产 3 年增值到 6.9 亿元，两部分资产合计为 14.9 亿元，3 年的收益率高达 49%，年化收益率为 14.2%，还是不错的。需要提醒的是，保本基金只有在持有一个完整保本周期的情况下，才能保证保本，如果中途进入或退出，都是不能保本的。

不过，由于经济环境发生了比较大的变化，保本基金要想复制过去 3 年的辉煌有点难。首先，由于央行连续降息，债券的收益率出现了明显下降，要想实现保本，就必须配置更多的资产在债券上或者提高安全线，使得可投资于高风险产品的资金减少，获得高收益率的可能性降低。其次，经过 2014—2015 年的牛市，股票的整体价格出现了较大的上升，未来 3 年能否再出现一次翻倍的大行情很难说，至少从概率上要低于 2 000 多点时的股市。

因此，我只能这样回答你，保本基金肯定能保本，但在现在的市场环境下，你不要指望它能带来多高的收益率，只要能有 6%～8%的收益率，就应该满足了，毕竟这是一款低风险产品，不太可能持续获得高收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

31 该不该多换点美元现钞



问：最近，国内股市波动剧烈，虽然国家出台了救市政策，但总让人感到有些害怕。我周边的一些朋友都在用股市里退出来的钱换美元。一位朋友还跟我说："美元要加息了，加息后一定会升值，现在银行里的美元现钞很少，经常换不到，你还是赶紧去换点吧，再往后可能就换不到了。"我也去银行问了一下，美元现钞确实比较紧缺，我只换到了 1 000 美元的现钞，我是不是该多换一点美元现钞呢？



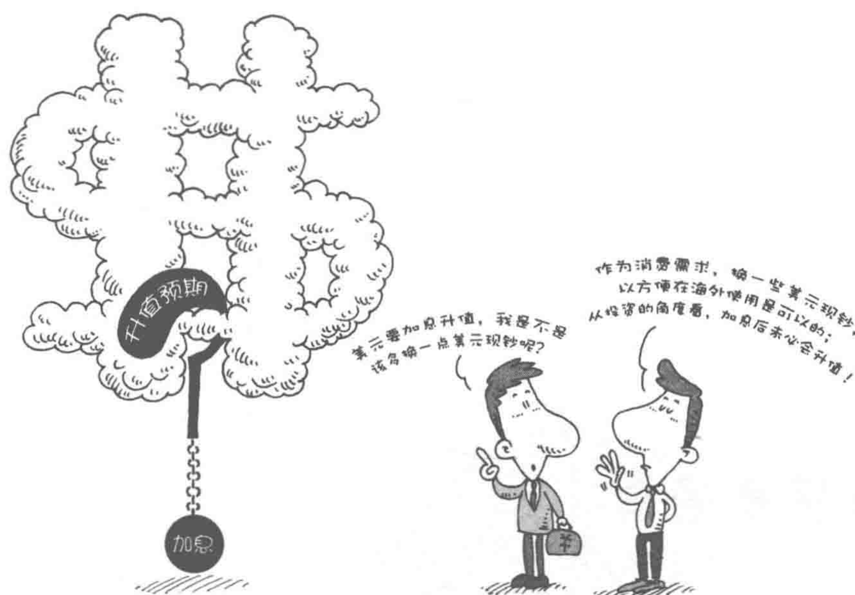
标叔

最近一段时间，银行间美元现钞的确有些紧张，为什么呢？恐怕和暑期到了有关，出国游玩的人多，对美元现钞的使用量大。

那么，为什么银行不多准备点美元现钞呢？首先，拿着美元现钞银行是没有收益的；其次，美元现钞还有一个保管和运输的成本。所以，银行是最不愿意多放美元现钞的，只要平时够用，能少放就少放。从汇率上看，现钞与现汇的卖出价（银行卖给客户的价格）是一样的，但买入价（客户卖给银行的价格）不同，现钞的买入价要低于现汇的买入价。比如，中国银行 2015 年 7 月 13 日的美元现钞买入价是 614.63，现汇买入价是 619.6，同样是兑换 100 美元，现钞比现汇要少换回 5 元人民币。这充分说明了银行对待外汇现钞的态度。

实际上，美元现钞的短缺并不意味着美元短缺，现在各家银行均没有出台限制换美元的措施，一些银行还鼓励客户进行结售汇活动，对于结售汇金额高的客户，银行方面还会给予一定的奖励。因此，我们不能因为市场上美元现钞短缺就认定美元短缺，继而认定未来人民币会出现大的问题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



我不知道你换美元的目的是什么，如果是消费需求，需要换一些美元现钞，以方便在海外使用，那么你可以适当提前一点换好美元现钞，避免临时换不到现钞的尴尬。如果怕人民币贬值，希望通过持有美元来抵消人民币贬值的损失，那么，你也应该换美元现汇，而不是现钞。因为，无论是换现汇还是换现钞，你的成本完全一样，但要换回人民币，显然还是现汇更合算。

从投资的角度看，美元现钞只能存定期，利率非常低，收益几乎可以忽略不计。而美元现汇就不一样了，你既可以存定期，又可以购买美元理财产品，还可以进行外汇交易。如果需要将资金划到海外去，现汇也比现钞方便，费用更低(现钞汇款需要支付钞转汇的费用)。

尽管美国可能于年内加息，但美联储依然会长期维持低利率政策，加息后美元兑人民币是否能走强还有待观察。从理财产品收益率的比较上看，美元理财产品的年化收益率大多不超过 3%，而人民币理财产品的年化收益率普遍高于 5%，加上买入价与卖出价的差额，如果人民币一年以内的贬值幅度低于 3%，现在换大量的美元未必合算。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

乐居直通车

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1 贷不到房贷怎么办



问：我是一名刚需购房者，这几年好不容易攒了些钱，刚刚好可以支付3成的首付，准备买房。可我遇到了一个现实的问题，就是最近多家银行都没有房贷额度，去年底我就看中一套房子，我因为办不出贷款而不得不放弃。当时，银行的人说过了年就会有额度的，可现在还是没有。我该怎么办，才能从银行贷到房贷呢？



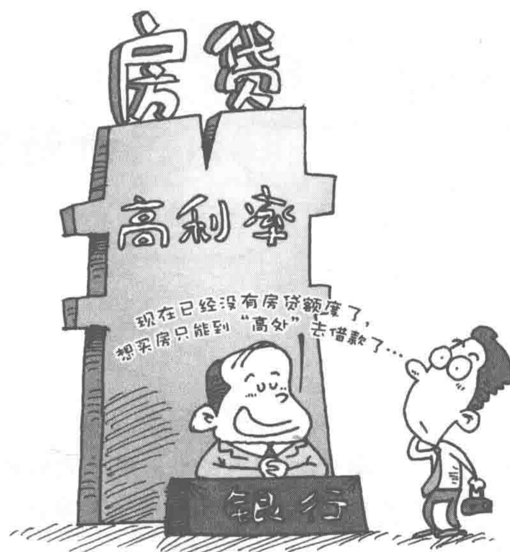
标叔

首先，你要搞清楚银行为什么没有房贷额度。我们知道房贷是所有贷款中利率最低、期限最长的，5年以上期限房贷的基准利率只有6.55%，首套房贷可以享受优惠贷款利率，最低可以打7折，只有4.585%。这个利率还低于银行的5年期存款利率，显然银行不会做亏本买卖，7折优惠利率早已绝迹多年了。而85折房贷以前还比较容易借，因为利率还有5.567 5%。但随着余额宝等互联网金融产品的出现，大量的活期存款转变成了"宝"类产品。2013年底到2014年初，这些"宝"类产品的收益率有的要超过7%，主要的资金投向是银行的同业存款，银行的资金成本提高了，房贷一下子变成了不赚钱的产品，额度收紧也就成了很正常的事情。

其次，什么时候会有房贷额度呢？由于安全性较高，房贷仍然会是银行非常重视的贷款项目，你所谓的没有房贷额度只是没有优惠房贷的额度，你要在基准利率上上浮个10%～20%，银行肯定愿意借给你，但你不一定肯借，因为你将为此付出极高的财务费用。同样是100万元30年期房贷，85折利率和1.1倍利率的月还款额分别为5 720.31元和6 791.27元，30年总还款金额相差38.55万元。近期，随着银行间资金趋于宽松，同业拆借利率已经出

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

现比较明显的下降，“宝”类产品的年化收益率普遍跌到 6% 以下，预计未来将跌到 5% 以下，甚至跌破 4%，那时候，银行的资金成本会有所降低，首套房贷的额度也可能会有所增加。但不管拆借利率会降到多低，仍然比 0.35% 的活期存款利率高，因此，未来银行恢复 85 折优惠房贷的动力也不足，能借到 9 折到 95 折优惠房贷也已经不错了。



第三，目前该怎么办？如果你不想借高利率的房贷，那么，没有其他办法，只能耐心地等，等银行可以提供优惠利率，或至少也要等到利率不再上浮，再考虑买房。如果你有公积金，还可以通过申请公积金来解决部分的购房款，由于公积金的额度不受银行房贷额度的限制，只要你符合条件，就可以申请。当然，如果仅有公积金还不一定够，那么你还是需要等待银行的优惠贷款额度。这时候，你可以选择一家银行，把你准备好的首付款存进去，争取成为该银行的 VIP 客户，这样在申请优惠利率房贷时，还会有一定的优先权。在等待的这段时间里，你可以通过购买银行的理财产品等，让银行有点钱可赚，这样对你申请优惠房贷也会有帮助。

当然，如果你能通过向亲戚朋友借钱，凑足购房款，也不失为一条途径，但你将为此背上比较重的还款压力。通常这类借款的期限不能太长，最多不会超过 5 年，即使不考虑利息，每年的还款额也相当高。除非是碰到了非常合算的房子，你轻易不要采取这种借款方式。人活着是为了享受生活，当买房严重影响到生活的时候，不买房或推迟买房也是必然的选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2 人民币贬值 房价会崩盘吗



问：最近，人民币出现了大幅贬值的情况，有专家说这是资金在从中国撤出，未来人民币兑美元会跌到20元人民币才能换1美元。受此影响，大量的资金将从中国撤出，中国的房地产市场也会因此崩盘，一线城市的房产价格预计要下跌80%。如果他说的是真的，我现在是不是应该暂时不买房，把手里的人民币全部换成美元，到时候就可以用很低的价格买房了？



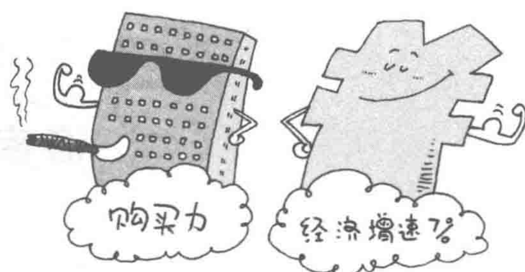
标叔

人民币汇率是个很复杂的问题，至今连央行都在研究应该建立什么样的人民币汇率形成机制，所以要预测人民币的涨跌并不是件容易的事。

那么，专家的话是否可信呢？我们可以假设他的话都是对的，看看在那样的场景下，楼市是一种什么情景。拿北京来说吧，如果原价600万元(差不多100万美元)的房子，跌去80%，就只剩下120万元了。而当时1美元可以兑换20元人民币，也就是说，如果用美元买，只需要6万美元，房价仅为原价的6%。毫无疑问，如果你现在把36万元换成6万美元，到时候就可以买现在600万元的房子了，这对于打算购房的人来说，真是个天大的馅饼啊。

然而，房价和人民币的涨跌都不是专家说了算。拿人民币汇率来说吧，中国当然希望汇率可以贬一点，这样国内的出口导向型企业的竞争力就会更强，可其他国家会干吗？美国、日本和欧盟国家不都曾为了刺激经济增长，竞相印钞票，搞货币贬值吗？人民币兑美元真要贬到20，美国的企业将失去多少工作？美国国会会允许吗？同样，由于国际资源市场是用美元定价的，人民币大幅贬值将不可避免地带来输入性通胀。不考虑价格变动的影响，仅是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



人民币从6.1贬到20，就会让国内的能源价格上涨2倍，这恐怕也不是中国政府能接受的。显然，未来人民币兑美元保持相对稳定，才更符合全球经济的发展。



我也看了该专家的论述，他认为近期大量的外资在抛售房产，将资金撤出中国，这会引起人民币汇率暴跌，房价暴跌。但该专家可能忽略了，中国的外汇管制还是相当严格的，外汇的流入流出并不方便。在房产市场上，主要的购房群体仍然是国内的居民，如果他们想通过正规途径换美元，一人1年只能换5万美元，就算一家三口，也只能换15万美元。同样，当年想把大量的美元换成人民币也很难，额度也是一人1年5万美元。虽然有人通过地下钱庄进行外汇流进流出的操作，但风险很高，一旦被查获，不仅资金可能被没收，而且参与的人也可能因涉嫌洗钱而受到法律制裁。在资金流入流出都受限制的情况下，房价的高低主要取决于国内的购买力而不是外汇汇率。当然，由于人民币的贬值，会使房产公司海外融资的成本提高，这会促使开发商加快推盘速度，对抑制房价上涨有一定作用，也有可能出现部分开发商降价售楼的情况。

话又说回来了，真要是房价跌了80%，一线城市还会限购吗？显然不会。一个楼盘真要跌20%～30%都会引起购房者的抢购，更不要说跌80%了。现在对楼市影响最大的是房贷问题，银行在资金成本提高后，不愿意发放优惠利率房贷，导致购房者无力购房，需求减少，这才是楼市成交萎缩的根本原因。如果你是刚需购房者，还是别等房产崩盘了。

注：本文发表于2014年3月14日，和那时相比，在经历了2015年8月的汇改后，人民币的确对美元有了小幅的下跌，跌幅在5%左右，但距离1美元兑20元人民币还相差很远，一线城市的房价也没有受到太大影响，整体上仍在上涨，限购也未放开。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3 海南度假房值不值得买



问：我是贵刊的读者，目前有个问题比较纠结，想请教您。最近有要好的朋友劝我去海南购度假房，房价约 7 000 元/平方米。房子是装修房，主要用于冬季避寒，总价约 50 万元。对于此价格，我有能力支付。问题是买了房平时可能会经常往返海南，徒增麻烦。我想问的是买房好还是度假时租房好？请赐教。



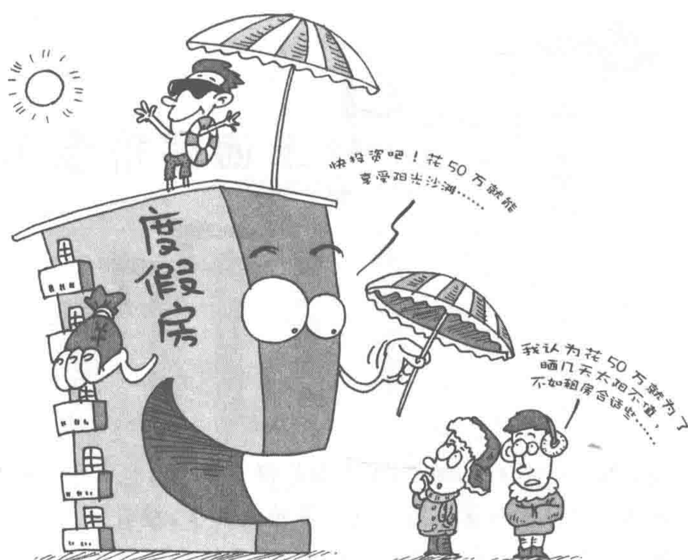
标叔

我们购房通常有两个主要目的：一是自住，二是投资。从你来信的情况看，似乎自住的可能性更大一点。

既然是自住，我们需要比较的就是购房的资金成本与租房的租金成本。如果不买房，你可以将 50 万元购房款全部投资于银行的短期理财产品上，最保守估计，一年可以获得 4%以上的回报，也就是 2 万元，这就是你的最低资金成本。每年冬天，都是海南的旅游旺季，此时的房租相对高些，按每天 1 000 元计算，你用 2 万元的利息至少可以租 20 天。如果你每年去海南度假的时间不长，理论上应该是租房更合算一些。

但问题并不像上面说的那么简单。房产除自住功能外，还有投资的功能。如果我们知道房价能以 10%的涨幅上涨，哪怕我们一天都不去住，整年空关，也可以算一项不错的投资。可房价会持续这么涨吗？我不知道，你需要去当地了解一下具体情况。短期内，受房地产市场回调的影响，海南的房价不一定会大涨。但随着人们收入的增加，以及海南国际旅游岛的建设，会有越来越多的游客去海南岛旅游，势必会带动当地经济的发展，也有可能推高海南的房价。另外，这套房屋也可用于出租，哪怕平均每天只能收 300 元的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



租金，冬季 3 个月也可以获得 2.7 万元的收入，高于理财产品的收益。

当然，上述分析只是基于推测，事实如何我并不太清楚。也许，房价不一定会上涨，租金收入也没那么高，这些问题都是你需要搞清楚的。因此，在你决定购房前，需要全面了解当地的情况：政府在该房产周边有什么规划？未来有什么大的发展？当地的租金情况如何？游客每年增长的数量有多少？你每年打算度假住多长时间？房产交易的税费有多少？等等。通过比较，才能得出最终的结论。

由于每个人的情况不同，最终的选择也很可能不同。就拿你和你朋友来说吧，他非常想买，并希望你能和他一起买，将来一起度假。而你却嫌经常去海南比较麻烦，对购房并不太积极。另外，他对海南情有独钟，每年去海南度假是他的美好愿望；而你或许不愿意总去一个地方游玩，希望能够经常换换地方休假。这时候，你们两人的决定就会不一样。对他来说，买下海南度假房，比较合理。一方面，可以将度假的成本锁定，另一方面也避免了旺季租不到房的尴尬。而对你而言，不买似乎更好。既减少了不必要的麻烦，也节省了大笔的资金，增加了财务的流动性。

在购买度假房问题上，你更应该遵从的是自己的实际需求，而不是朋友的劝说。你连经常去海南度假都觉得比较麻烦，更不用说是投资了。如果是这种情况，我个人认为，不买才是合理的决定，能让自己开心的就是好的理财。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4 上海房价会不会跌



问： 我是一名新上海人，在上海打拼了10年，也有了一些积蓄，很想买一套属于自己的住房。可上海的房价太高了，按我目前的实力还买不起。最近，媒体上总在说房价出现拐点，价格有望下跌，这给了我希望。要是上海的房价能下跌30%，我就能够买得起了。请问这种可能性大吗？



标叔：

在过去十多年里，房价总体是上升的，尤其像上海这样的一线城市，房价的涨幅远远超过中小城市。

造成房价上涨的因素是什么呢？在我看来主要是两条：一是收入的增长，二是外来人口的流入。2000年上海市职工的月平均工资为1 285元，2013年增加到5 036元，差不多是2000年的4倍。收入的增长必然造成购房能力的提高，这也是房价上涨的重要原因。从人口流入的情况看，上海是全国人口流入最多的城市，非户籍常住人口数量已经超过了950万，这些人当中只要有10%的人在上海买房，就是一个相当大的购房需求。

从未来的情况看，推动房价上涨的因素变了吗？似乎没有。人们的收入仍在增长，虽然增幅有所放缓；外来人口的流入也在继续，特别受居住证积分制度的影响，一些高技能、高收入的人才会逐渐被上海吸引过来，非户籍人口的结构未来会发生一定的改变。既然房价上涨的因素没有改变，指望房价出现30%的下跌可能也不现实。看看你的周围，和你情况差不多的人有多少？真出现房价下跌30%的情况，有能力购房的人会大幅度增加，大家都争着买房，房价恐怕就跌不了这么多。

在你的来信中，你说房价跌30%就有购房能力了，我个人理解是指首付

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



能力。比如一套房现在总价 300 万元，3 成首付需要 90 万元，你资金不够。要是房价下跌 30%，则只需要 63 万元首付，你就付得起了。这恐怕也是你的美好愿望，真要处于房产下跌的周期，银行恐怕不会轻易发放房贷，至少首付比例不会只有 3 成，或许会提高到 5 成。这时候，你会发现首付款非但没减少，反而增加了。

从 2014 年前期的情况看，受资金成本提升的影响，银行不太愿意发放房贷。而缺少了房贷的支持，恐怕房子即使降了价，你也很难实现购房梦。另外，我们也要关注房贷的利率水平。2013 年，还有不少银行以 85 折优惠利率发放房贷，2014 年利率优惠基本不见了，很多银行还在基准利率的基础上，实行利率上浮。要知道，对于 3 成首付来说，从 85 折到 1.1 倍基准利率，购房支出将增加 15.5%，等于房价涨了 15.5%。

因此，对于像你这样的首次购房者来说，除了要关注房价外，还要关注银行的房贷政策。另外，国内的房价统计大多统计的是单价，而购房我们买的是总价。不久前，上海一楼盘单价下跌了 30%，可总价仍在千万元之上，这样的房子普通购房者依然买不起，降价并没有什么实际的意义。

和 10 年前刚来上海的时候相比，你已经有了一定的积蓄，这是一个良好的开端。只要你能不断努力，持续地积累财富，再过几年，相信你一定会拥有在上海购房的实力。如果运气好，能够碰上一些降价销售的楼盘，又能够从银行借到利率较优惠的房贷，你的购房梦或许还能提前实现。祝你早日梦想成真。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5 零首付购房合算吗



问： 最近我看中了一套小户型的房子，总价为198万元，开发商说可以“零首付”购房，不用付一分钱就可以签订购房合同，首付款在合同签订后半年支付。开发商还可以帮助办理按揭贷款，但他们表示，由于银行房贷额度比较紧张，首套房的首付款也要达到50%，银行才肯放贷，贷款利率要上浮1.1倍。请问如果我现在“零首付”购房，是不是合算？



标叔：

你所说的“零首付”购房，并不是真正意义上的“零首付”，只能算是延期首付。真正的“零首付”应该是100%贷款买房，显然，在国内是没法做到的。

开发商之所以会打着“零首付”的旗号卖房，无非是增加一个卖点。在房产销售不旺的背景下，增加一些购房的吸引力。做个简单的计算，198万元的房产，需要的首付款是99万元。这99万元在半年时间内能给你带来多少收益呢？目前，半年期银行理财产品年化收益率很少超过6%，按6%计算，半年的收益也就3万元不到。对你来说，等于是房价降低了约3万元，仅为房价的1.5%。而对于开发商来说，它的资金成本显然更高。由于银行基本不发放房地产开发贷款，开发商只能通过信托等其他途径融资，融资成本至少在10%以上，99万元半年的资金成本不会少于5万元。因此，如果你一定要买这套房产，不妨和开发商谈谈降价打折的事。如果开发商肯降价超过3万元，你完全可以不考虑“零首付”的问题。当然，如果开发商不肯降价，接受“零首付”条款也算享受到了一点优惠。

事实上，和“零首付”相比，房贷利率上浮10%是比较难以接受的条款。根据房贷政策，只有首次购房才可以享受房贷利率优惠，而二套房贷则要利

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



率上调至少 10%，而你现在的房贷利率已经和二套房贷一致了，显然，有些吃亏。按 99 万元 30 年期商业贷款计算，如果贷款利率为基准利率，每月需要还款 6 290 元，如果上浮 10%，每月还款需要 6 723 元，两者相差 433 元，30 年要累计多支出 15.6 万元利息。

另外，你在来信中说，看重的是一套小户型的房产，这样的房产能满足你今后的住房需求吗？未来如果有换房的需求，你就无法享受房贷优惠政策了。因此，对于像你这样的首次置业者来说，不仅要关注房价的高低、房子的地理位置等基本信息，更要关注房贷利率的变化。有时候，房贷利率的高低甚至比房价的高低还重要。我个人感觉，仅仅为了不到 3 万元的优惠，就浪费掉宝贵的首套房贷的利率优惠政策，有点可惜。

近期，受银行不愿意发放房贷的影响，楼市出现了明显的降温。缺少了银行的资金支持，房价也很难大幅度上涨。因此，我个人建议你不妨再观望一段时间，毕竟房产市场的调整才刚刚开始，未来开发商或许还会给出力度更大的优惠。而随着资金价格的下移（目前，货币市场基金的年化收益率普遍已经降到 4.5%左右），首套房优惠贷款利率或许会重现江湖。如果能碰上房价下跌，房贷利率又有优惠的情况，那才是最理想的购房时机。

当然，由于每个人的情况不同，最终还是需要根据自己的实际情况，做出最适合自己的决定。

注：受房贷政策收紧的影响，全国的房地产市场均出现了一段时间的低迷。后来，各地陆续出台刺激政策，特别是银行又恢复了首套房优惠利率贷款（多数为 9 折），一线城市的房价又开始上涨。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6 月光族如何积累购房首付款



问：我是一家三线城市商业银行的员工，月收入 8 000～10 000 元，因与朋友合伙经商亏损，欠下 15 万元债务。因工作单位离家较远，不能接送女儿上学。女儿今年 8 岁，我想在 5 年内按揭购买一套 100 平方米左右的商品房(单价在 8 000～10 000 元/平方米)，方便照顾女儿。我自己个人目前月支出 3 000 元左右(含餐费、车费、人情支出及各类学习考证支出等)，女儿一年的学习和生活费用合计 54 000 元。请问我该如何理财？又该怎么规划工资收入与支出？目前我差不多是"月光族"，主要资产为 3 万元货币基金。



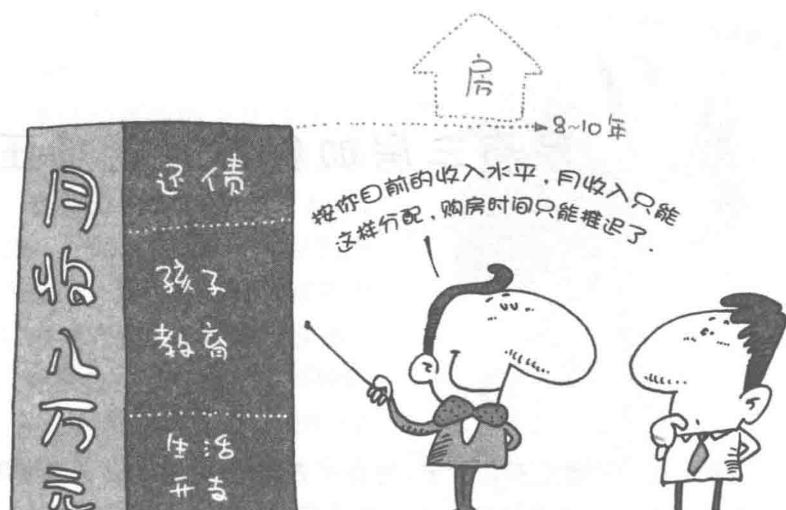
标叔

根据你提供的资料，我了解到你大致有如下几个理财需求：第一，还清 15 万元欠款；第二，负担每月个人的基本生活开支 3 000 元；第三，负担女儿的教育与生活费用 54 000 元；第四，在 5 年内积累购房首付款(按首付 3 成计算，需要 24 万～30 万元)。

但是，根据你现有的收入，要想 4 个目标都实现比较困难。仅负担女儿的费用和自己的费用，平均每月的支出就达到了 7 500 元，还要偿还 15 万元的欠款，显然无法拿出更多的钱来投资。如果将 3 万元货币基金全部拿出来，进行高风险高收益的投资，要让 3 万元在 5 年内增值到至少 24 万元，年化收益率至少要达到 51.6%，这样的收益率目前还很少有产品能实现。

换句话说，你必须在 4 个目标中有所取舍，看看哪个目标要优先实现。我个人认为，你的基本生活需求是一定要得到满足的，这部分钱不能省。作为一个在当地收入不错的人，一个月支出(包括培训费)3 000 元还算合理。而

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



女儿平均每月 4 500 元的支出有些偏高，当然这与你希望她能够接受良好教育分不开。如果这部分费用不能节省，毫无疑问会对你的购房计划产生重大影响。这是你必须考虑清楚的地方，究竟是女儿的教育重要，还是购房重要？如果是女儿教育重要，你势必要推迟购房的时间；如果是购房重要，应适当减少对女儿教育的投入。另外，15 万元的债务也需要按时偿还，按你每月收入上限 10 000 元计算，除掉 7 500 元的支出，每月可积余 2 500 元，一年 3 万元，要还掉 15 万元欠款，也需要 5 年时间。因此，在你的收入和支出没有发生较大变化的情况下，5 年攒出购房首付款基本没有可能性。我建议，你应该将购房的时间适当延长一点，比如延长到 8～10 年，这样才能给你留出更多的时间来积累财富。

在金融投资无法帮你实现理财目标的时候，你唯一可以仰仗的就是自己的人力资源。你每月的花费都包含一定的进修费用。进修如果能让你的收入有明显增长，对你早日实现购房梦会大有帮助。只要每月的收入能增加 4 000 元，你就完全可以在 5 年内攒够 24 万元首付款。当然，如果参加培训后，效果不明显，收入也不见增加，那么你也可以减少相应的培训费，把钱用在更需要的地方。在女儿的费用方面，同样也需要做一些检查，看看哪些费用值得花，哪些费用可以省下来，通过增收节支，我相信你的购房梦一定能实现。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



7 家有三房如何减轻偿债压力



问：我是一名上海的读者，过去十多年，我先后购买了3套房产，其中一套自住房目前的价值已经超过了700万元，贷款也还清了。另外2套房的价值分别是320万元和350万元，分别还有12年120万元和15年140万元的按揭未偿还。每月扣除公积金和房租收入后，我还需要偿还10 000元左右的贷款，超过家庭月收入的60%，还款压力较大。请问我该如何理财，才能减轻偿债的压力呢？



标叔

尽管你没有提供更详细的数据，但仅仅计算你拥有的3套房产，总价就达到了1 370万元，去掉260万元的房贷，净资产为1 110万元，算得上是千万富翁了。

但你的生活水准是否能达到千万富翁的标准呢？恐怕未必，你每月偿还10 000元的房贷，占你家庭收入的比重达到了60%，意味着你的家庭月收入在16 700元左右，去掉10 000元房贷，实际可以支配的资金只有6 700元。而在你的还款金额中，还包括2套房的租金，如果房屋出现空置，你每月可支配的资金将更少，这恐怕是你最担心的事情吧。

从投资的角度来分析，你的投资相当成功，依靠银行贷款在十多年的时间里，就积累了上千万元的财产。可从生活的角度来看，情况就完全不同了。过去10年，你的资产虽然增值了，你却无法享受，因为你实际可以使用的资金只有每月6 700元。按每月花费6 700元计算，1 110万元净资产需要花138年才能花完，可以说你这辈子都花不完了。

要想改变现在的财务状况，你需要在资产配置上做一些调整。比如说，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

出售一套房产，降低固定资产在家庭财产中的占比，同时可以考虑将售房资金偿还剩余的房贷，以降低每月的房贷支出。假定你出售总价低的一套房产，可以到手 320 万元，还掉 260 万元房贷后，还可以拥有 60 万元现金。将这部分资金投资于银行的理财产品，每年约可获得 3 万元的投资收益。而由于不用偿还房贷，你每月就会多出至少 10 000 元的资金（未考虑 350 万元的房产收入）。加上理财的收益，一年你可以至少多花 15 万元，生活质量可以大幅度提高。



当然，你也可以考虑保留部分房贷，让房贷还款额与公积金缴纳额相匹配，这样你可以拿出更多的资金来投资理财产品，可以获得更多可以花费的资金。

不过，这样做也有一个不利的地方，那就是如果未来上海房价继续上涨，你将失去因此而获利的机会。从统计数字上看，近期上海房价出现了一定的回落，似乎也给卖房提供了一个理由。但我个人认为，上海受人口流入、资金流入的影响，房价从长期来看还是会向上走，因此在卖不卖房的问题上，存在一个取舍的问题。如果你希望继续追求财富增值，或许保留 3 套房更有利。等十多年后，所有贷款都还清了，你甚至可以过上更富裕的生活。如果你希望生活品质即刻能得到改善，那么，变卖部分房产就是比较合理的选择。

由于房贷对你产生了一定的压力，或许你真应该考虑卖房的问题了。卖房既可以提高你的生活品质，又减轻了心理上或财务上的压力，何乐而不为呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



8 调控政策松绑　房价会大涨吗



问：最近，国内的房产调控政策出现了变化，很多城市都取消了限购政策，银行也传出了要放松限贷的消息。请问政策上的松绑会对房价产生什么影响？会造成房价大涨吗？我是一名在北京工作的年轻白领，现在还不具备购房的能力，如果房价不涨或下跌，过几年我还有可能买得起房。要是房价再大涨，我该怎么办？



标叔

受房地产销售不畅的影响，全国多数城市取消了限购政策，但作为一线城市的“北上广深”仍在坚持限购，导致房产成交量持续萎缩。那么，北京会取消限购吗？毫无疑问，会。因为当初推出限购就是一个临时性措施，而且不太符合市场调控的原则。在房价平稳后，取消限购改为更加市场化的调控手段，应该是必然的。

那么，限购取消后，房价会涨吗？从已取消限购的城市看，房价并没有上涨，为什么呢？首先，目前的房价依然超出了多数刚需购房者的承受范围，像你一样暂时买不起房的大有人在。其次，投资性购房者如果想买房，限购政策是拦不住的，他们可以通过假离婚、亲友代持等多种方式，获得购房资格。之所以投资性购房者没有大量入市，与房产投资收益率偏低、“炒钱”收益率更高有关。对于拥有大额资金的人来说，可以投资信托、P2P 等产品，获得 8%～15%的年化收益率，即便是选择更稳健的银行理财产品，也能够获得超过 5%的收益。这比短期房产投资的收益率要高，流动性要好。在资金收益率较高的背景下，人们投资房产的意愿并不高。

需要关注的倒是银行的房贷政策，特别是利率及首付比例是否会发生改

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



变，这对房价的影响会比较大。以北京为例，要买一套各方面都说得过去的住宅，没有 300 万元是买不到的。按首付 100 万元、其余 200 万元借 30 年银行的贷款计算，如果是按基准利率借款，月还款金额为 12 707 元，意味着只有月收入超过 25 414 元的家庭才有贷款购房的资格（银行规定月还款不能超过月收入的一半）。如果按 9 折优惠利率计算，月供降为 11 856 元，月供降低 850 元；如果能借到最低的 7 折利率，月供只有 10 235 元，具备购房能力的人将大幅度增加，会对房价的上涨起到积极作用。

不过，在目前的资金成本下，银行是不会大面积发放优惠利率贷款的。自从 2013 年 6 月银行闹出“钱荒”以及余额宝推出后，银行的资金成本就居高不下。虽然余额宝的绝对数额还无法和银行的资产相比，但其作为无风险收益的标杆，却提升了整个资金市场的价格。目前，银行理财产品的平均年化收益率超过 5%，即便是按 6.55% 的基准利率发放贷款，银行的利润率也很低，更不用说给房贷利率打折了。作为商业银行，显然不愿意做不太赚钱，甚至有可能是亏本的买卖。

在房贷利率不出现大幅下降的情况下，有购房能力的人不会明显增加，房价在短时间内大涨的可能性不大，这也为你提供了一个积累购房资金的缓冲期。你现在需要做的，就是尽自己的最大可能，获得更多的职场收入，为未来的购房做好前期准备。从长期来看，随着收入的增长以及人口的导入，北京的房价仍然有上涨的空间。尽早储备下足够的资金，才能让你用相对较低的成本，实现在北京拥有住房的梦想。

注：随着央行的降息，房贷基准利率也明显降低，截至 2015 年 9 月底，5 年以上期限房贷利率仅为 5.15%，大大低于 2014 年的 6.55%，这也是推动一线城市房价重新上涨的重要动力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

9 家有三房如何实现财务自由



问：我们夫妻二人都是外企白领，年龄都为39周岁，在沪15年，家庭税后月收入约4万元，月支出约1.5万元，税后年收入约60万元。我们名下有三处房产，贷款已还清。夫妻自住一套价值180万元的内环一室户，女方父母住价值280万元的外环两房，价值320万元的中环两房大部分时间空置，供男方父母偶尔来沪小住。我们计划改善居住条件，希望将内环一室户和中环两房置换为一套内环的大三房，房价在800万元左右。我们家有银行存款约20万元，请问我们该如何理财，才能在改善夫妻自住条件的基础上继续积累财富，实现财务自由？



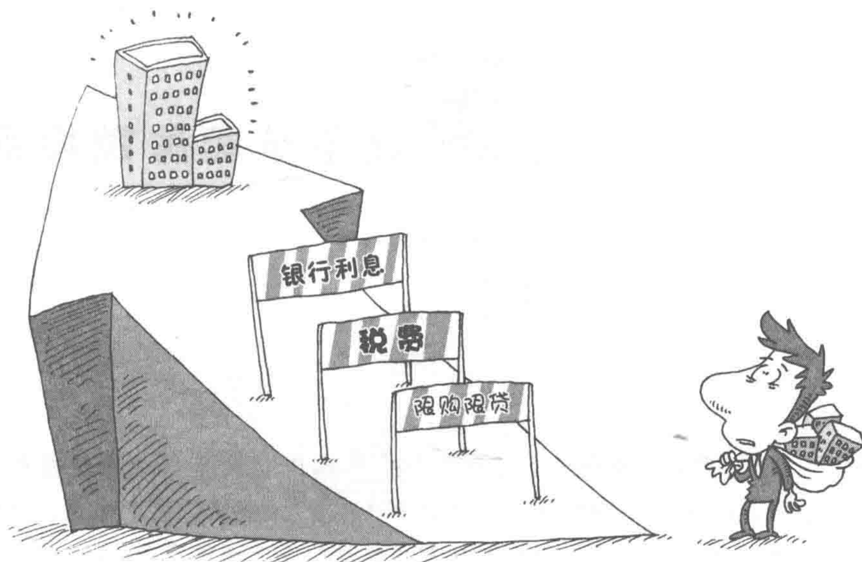
标叔

你们是令人羡慕的高收入家庭，但你们的住房情况的确与自己的收入不匹配。试想一下，在上海有哪个年收入60万元的家庭，还住在一室户里？改善居住条件显然是当务之急。

可要改善住房条件，你们会碰到限购限贷的问题。2014年9月底，央行对限购政策进行了松绑，如果你们出售掉2套住房，只剩下1套房，应该可以再买1套房(需上海户籍)。但你们期望在内环内购置800万元的房产，属于非普通住宅，只能按第二套房贷款，利率要在基准利率的基础上上浮至少10%。按降息后5年以上期限房贷利率6.15%计算，实际贷款利率为6.765%，如果贷款期限为20年，贷款金额为置换房产的差额300万元，则每月需要还款22 838元，还是在你们能够承受的范围内的。

但我不太赞成你们这样换房，原因有二：一是你们的房产已经很多了，家庭总资产800万元中，房产占了780万元，资产的流动性不足。置换房产后，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



房产的占比就更高了，不利于提高生活品质。二是买卖房产必然要付出大量的税费和银行利息，成本很高。就算你出售房产的价格全部为到手价，不承担税费，你购买的 800 万元的房产是一手房，主要税费是 3%的契税，你也需要支付 24 万元的税费。一买一卖至少损失 24 万元。另外，你们很可能还需要支付房产税，一年又是几万元。

其实，你完全可以改用换租的方式，改善自己的居住条件。目前上海房产的租售比很低，基本在 2%左右，你可以用 16 万元左右的资金，租一套价值 800 万元的内环内房产；同时将 2 套总价合计 500 万元的房产出租，差不多能获得 10 万元的租金收入，一年的差价只有约 6 万元，这对你们来说完全没有压力。

你们现在每年的收入是 60 万元，支出是 18 万元，加上 6 万元的房租支出，1 年仍可以积余 36 万元，如果你们只投资短期的银行理财产品，年化收益率按 4%计算，20 年后，你们也将积累起至少 1 000 万元的资产，1 年的投资收益可超过 40 万元，大大超过你们目前 24 万元的消费水平。即使考虑通货膨胀的因素，你们的资产也足够维持你们的生活。不要忘了，除了这 1 000 万元金融资产外，你还拥有上海的 3 套房产，什么时候钱不够用了，就卖掉 1 套。而如果实施了换房计划，未来 20 年，你们每年需要多支出 27 万元的房贷加几万元房产税，每年仅积余 10 万元左右，想要在退休时实现财务自由，难度就大多了。

理财不是简单地追求财富的增加，理财的目的是为了改善我们的生活品质，从这个角度来看，换租远比换房更合理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



该不该卖房做投资



问：我有一套位于上海闵行的房子，价值500万元，近期价格都没怎么涨过，所以我想把房子卖了做一些投资，但我名下财产就这么一套房子，很怕投资失败。以前我只做过银行的保本理财产品，现在朋友介绍我做信托，她说她做信托做了好多年了，没有做亏过，之前全部兑付成功的，不知道是不是真的。另外，有些机构介绍说他们的产品是用借款人优质上海房产做抵押的，年化收益率为8%～12%。这个是不是可靠呢？



标叔

在你打算卖房做投资之前，你需要问自己几个问题：第一，为什么要投资，投资的目的是什么？第二，能承受多大的亏损？

在美国，拥有自己的住宅是美国梦的核心；在中国，人们对于拥有房产的执着更甚。你已经拥有了自己的房产，而且在上海闵行区，500万元的房子无论是面积，还是周边配套情况都应该是不错的。卖掉这么好的房子，目的是什么呢？卖掉房子后，你是准备换一套总价低一些的房子，还是打算租房？不论怎样选择，你的生活品质必定会下降，这明显违反了理财的宗旨。我们知道，理财是为了让生活越过越好，在没灾没病的情况下，谁都不愿意降低生活品质。如果你只是希望每年能多赚几个钱，而没有实实在在的目标，我认为你还是维持现状比较好。

或许你会说："我打算靠投资，换一套更大更好的房子。"这个目标够具体，够实在，为了实现这一目标，你愿意暂时牺牲自己的生活品质，那么你就有了卖房的理由。至于是不是要卖房，取决于两点：一是靠你其他的收入和资产是否能实现换房的目的；二是你的风险承受能力有多高。比如说，靠你

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的收入和积累，加上银行的贷款，你完全有能力换一套更好的房产，那么，你就大胆地去换吧。因为投资总有不确定性，但当你能够得到确定的结果时，绝对不要去做不确定的事情。

当然，你现有的资源可能不足以实现换好房的目的，比如说，你要换的房肯定不是普通住宅（上海普通住宅的最高标准是内环内不超过 450 万元），无法按首套房贷款，利率要上浮至少 10%，你认为难以承受，只有通过卖房投资一条路，才能实现换大房的目的。那么，我们还是要看你的风险承受能力。

以信托为例，虽然至今为止信托刚性兑付仍未打破，你的朋友以前投资信托产品，从来没亏过，也没被拖欠过，但近两年爆出信托亏损或延期兑付的情况越来越多，在银行都在理论上存在破产风险的情况下，信托打破刚性兑付也只是时间问题。目前，信托资产的规模超过 10 万亿元，而信托公司的规模普遍不大，如信托行业的明星企业——中信信托的注册资本也只有 100 亿元，多数信托公司的注册资本只有几十亿元或更少，要为 10 万亿元的信托资产兜底，显然不可能。和信托公司相比，网贷（小贷）公司的规模更小，抗风险能力更低，即使有房产做抵押，也不一定能 100%做到按期还本付息。

如果你可以承受亏损或者到期取不出款的风险，卖房做投资不失为一种合理的选择。如果无法承受，我劝你还是把目标定低点，不要为了过于激进的目标，而牺牲掉今日的幸福生活。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

11 先买房还是先炒股



问：我是一名新上海人，今年 35 岁，太太 33 岁。目前，我们一家租住在一套两居室公寓里。孩子已经满 6 周岁了，2015 年 9 月就要上小学了。为了能给孩子一个稳定的生活环境，我想在上海买一套小房子。经过十多年的打拼，我积累了 60 多万元的资金，这点钱在上海显然也买不到太好的房。近期，股市大涨，有朋友建议我可以先拿这笔资金炒股，等赚多一些后再买房，不仅负担可以轻一些，而且房子也可以买得好一点。请问我应该先买房，还是先炒股？



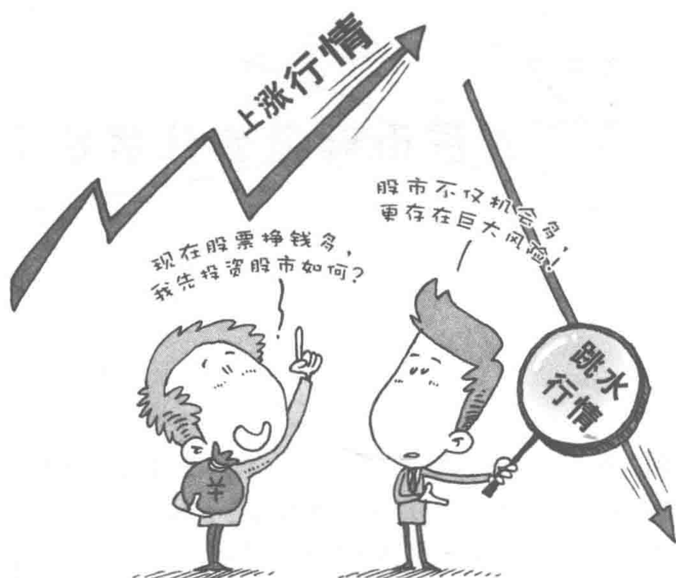
标叔

如果我们有预知未来的能力，知道今后股市的走势，知道买什么股票可以赚到钱，那么毫无疑问，我们当然应该先买股票，等从股市里赚到足够多的钱，再买房不迟。

遗憾的是，具有这种预知能力的人并不多。就拿近期的这波行情来说吧，多数人不都是赚了指数，没赚到钱？“满仓踏空”成了对普通股民最形象的描写。我不知道你是否有炒股的经历，是否具有丰富的股市操作经验，因此，不能盲目地建议你应该如何操作。

从理财的角度来看，你的目标很明确，就是要在上海买一套住宅，让孩子能够有一个安定的学习与生活环境。按照你现有的资源，你可以拿出来做首付款的资金在 60 万元左右，按首套房 3 成首付计算，可以购买总价在 200 万元的房子，这样的价格在上海购买一些小面积的老公房是够的。如果你们夫妇都有公积金，至少可以贷到 60 万元的公积金贷款，其余 80 万元需要通过商业贷款来筹措。按 30 年还贷期计算，每月大约需要偿还 7 825 元房贷。如果

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



你的收入可以负担得起房贷的支出，我个人认为可以考虑先买房。

为什么这么说呢？因为中国股市是一个很难预测的市场。也许你运气好，半年到一年的时间里，让你赚个50%，60万元变成90万元，就算还是买200万元的住宅，你的贷款金额可以降低不少，还款压力也会相应下降。但你也可能运气不好，在这段时间里，非但没赚到钱，反而亏掉了一部分本金，那么你连购买200万元房产的首付款都拿不出，购房的目标就无法实现了。

对于有明确时间界限的短期目标来说，我们通常只能使用固定收益类产品来实现。就像你这种情况，你不可能等到5～10年后，再去买房，最多的等待时间也就是半年到1年，属于短期必须实现的理财愿望。因此，你只能采取最稳妥的方式去实现，也就是先考虑买房。

记住，理财有一个重要的原则必须坚持——那就是要尽可能做确定的事情。比如，你有能力买房的时候，你就应该去实现自己拥有住房的梦想。虽然，炒股成功了可以让你住上更好的房子，可以让你的房贷压力减轻，但一旦失败了，你的梦想就会破灭了。

你能够用十多年的时间，积累60多万元的资金，说明你的赚钱能力还是比较强的，你可以在买房之后，用未来积余下来的钱进入股市。因为随着经济的发展，股市的上升是比较确定的事情，你可以通过投资股市，来增加自己未来的收入，为子女教育、个人养老或提升生活品质等长期目标服务。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

12 人民币贬值会让房价下跌吗



问：我是一名北京读者，近期我准备买房结婚。看到网上有专家说2015年美元会继续走强，全球的美元都将回流美国，中国也不例外。受此影响，人民币兑美元将出现明显贬值，房价也会出现大跌行情。我想问，如果情况真的如此，我是不是应该先把手里的人民币换成美元，等美元升值、房价下跌后，再将美元换回人民币购房？



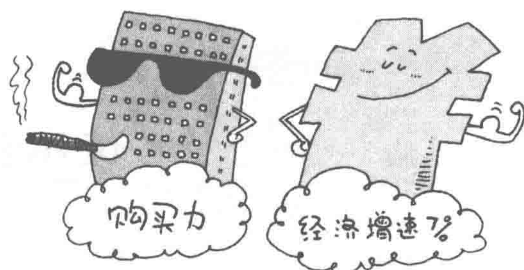
标叔

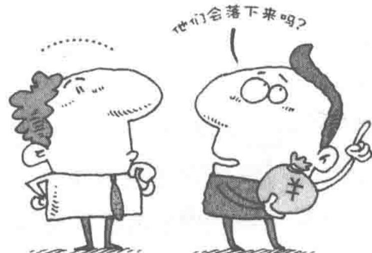
你这个问题实际上包含了三个复杂的子问题：一是人民币兑美元会不会大幅贬值，二是房价会不会剧烈下跌，三是汇率升贬与房价涨跌的关系。在此，我只能做个简单的回答。

先说第一个问题，人民币目前还不是可自由兑换货币，央行对人民币汇率还有相当强的指导作用。虽然中国经济的增长速度没有以前那么快了，但7%以上的增长速度仍然是全球主要经济体中最快的。在这种情况下，人民币汇率出现大幅贬值可能性不大。2014年，人民币的确出现了2次比较明显的下跌，但总体跌幅并不大，也就是在2%～3%的范围内。而美元的存款利率与人民币理财产品之间的利差，至少在3%以上，显然还是持有人民币更合算。2015年，美联储有可能采取加息措施，人民币与美元的利差会缩小，但考虑到汇兑手续费的问题，只要人民币的贬值幅度不超过5%，仍然是持有人民币更有利。

再说第二个问题，房价会不会跌。房价的涨跌主要取决于购买力，而决定购买力的因素有三个：一是收入，二是总价，三是利率。在一个收入持续上涨的地方，要让房价下跌是很难的一件事情，过去十多年，中国老百姓的收入

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





快速增高，导致了房价的急剧上涨。从 2014 年开始，人们的收入增长不那么快了，未来的房价也很难大涨。在谈到房价时，我们的统计数字给出的是单价，并不是总价，而单价上涨了，并不意味着总价会提高。以前，开发商主要开发大户型楼盘，现在由于大户型总价高，销售困难，不少开发商改为建设小户型住宅，使得单价提高的同时，总价会降低——一套面积为 120 平方米、单价为 4 万元/平方米的住宅，总价要 480 万元，而一套 100 平方米、单价为 4.5 万元/平方米的住宅，总价只要 450 万元。因此，我们不能只关注单价的变化，还要看总价。现在买房，多数需要贷款，2014 年上半年，银行不愿意提供房贷，即便是首套房，贷款利率也可能高于基准利率 10%，使很多人丧失了购房能力。随着央行松绑限贷政策的出台和降息，加上部分银行又推出优惠利率贷款，更多的人重新获得了购房的能力，一线城市的成交量开始出现明显好转迹象。像北京这样的城市，一旦成交量起来，房价下跌的空间就不会很大。

最后说一下房价与汇率的关系。由于房价更多取决于本地购买力，与汇率的关系并不是简单的正相关关系。澳大利亚的房产价格近几年持续走高，但澳元兑美元出现了大幅度贬值，可见问题并没有那么简单。由于中国的部分开发商借了低息的外汇贷款，因此在人民币贬值的情况下，它们的资金成本会上升，可能促使它们通过降价来回笼资金，这对购房者来说，无疑是机会。建议你还是持有人民币，择机购房为好。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

13 该不该抛股买房



问：我今年30岁，结婚2年了，一直跟父母住在一起。我和妻子靠着自己的积累和双方父母的支持，积攒出了购房首付款，打算2015年买房。幸运的是，2015年股市走得特别好，我们在股市里赚了不少钱，现在手头的资金已经大大超出了购房首付款。我想知道，我们应该按照原先的计划，将股市里的资金撤出来买房，还是再等一段时间，等股票带来更多收益再买？如果要买房，我该按原计划买，还是多付点首付，少贷点款？



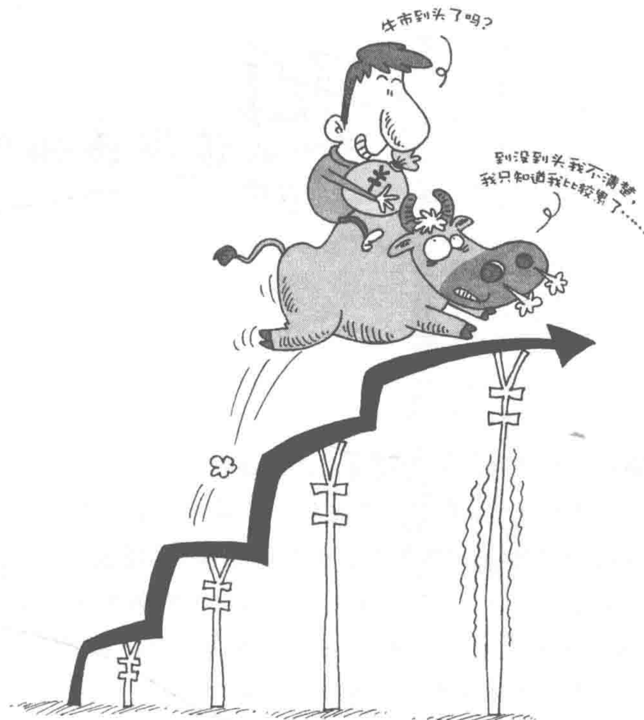
标叔

我一直强调，理财是要为目标服务的。你的目标是什么？很显然买房是其中非常重要的一个，如今你已经具备了买房的经济实力，当然应该买了。

你说2015年很幸运，在股市里赚到了很多钱。的确，你真的很幸运。通常，当我们要实现短期目标的时候，是不能选择长期投资的产品的，股票就属于长期投资的产品。因为，短期内股票的波动非常大，你把首付款投入到股市，如果股市下跌，将影响到你的购房计划。虽然你的投资选择并不正确，但结果还不错，赶上了股市走牛，非但没有影响你的购房计划，还让你多了一种选择，即可以持股待涨，推迟购房时间。

当然，如果股市还能继续上涨，适当推迟购房时间也是一种不错的选择。问题是谁能说得准中国股市的短期走势？在一个波动极其巨大的市场中，1个月可以上涨20%，也可以下跌20%，从统计的结果看，中国股市理论上是一个难以预测的股市。我个人认为，理财不能完全依赖运气，更多的时候，还是要依赖传统的做法。理论上说，你的购房计划属于短期理财计划，最匹配的理财产品是固定收益类产品。因此，你应该把资金从股市中撤出来，去实现

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



自己的梦想。

至于是把所有资金都从股市里撤出来，还是只把首付款撤出来，这就是另外一个问题了。我想你的理财目标不会只有买房一个吧？你可能还有其他的目标。为了实现所有的目标，你可能还需要有一部分钱，投资到股市中去，至于投多少，需要根据你自己的情况进行计算。

我理解你为什么要多付首付、少贷款的原因，很多人害怕负债，害怕支付利息。其实，房贷的利率现在并不高，5 年以上期限房贷的基准利率为 5.65%，如果能获得一定的首套房优惠，利率会更低。这样的利率水平比很多银行的理财产品都低，当然应该多借。从长期看，中国股市的收益率肯定要高于房贷利率，只要你的风险承受能力足够高，在保证能支付每月按揭款的情况下，可以继续选择将资金留在股市中，以追求更高的收益率。如果你的风险承受能力不够高，也可以将资金转投银行理财等低风险产品。毕竟，房贷是所有贷款中还款期限最长、利率最低的产品，也是最应该多使用的产品。

另外，你手头的钱多了，也可以考虑买面积更大一点或者总价更高一点的房子，至于如何选择，还是要你自己来决定。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

14 该不该换学区房



问：我是一名上海的读者，现在碰到一个现实问题：女儿再过两年就要上小学了，而我们现在住的房子并不是学区房，对口的小学教育质量一般。我想换一套重点小学的学区房，可资金方面有些问题。我现在住的房子是2房1厅，如果卖掉只能换一套小面积的学区房，居住条件会降低；如果想维持原有的住房面积，总价大约差80万元，需要背负一定的贷款压力。请问我该不该换学区房？该怎么换学区房？



标叔

近几年，上海进入了小学入学高峰期，每年进入小学的人数都在快速增加，优质教育资源的稀缺性更加凸显。为了减少择校的矛盾，上海制定了比较严格的就近入学政策，使得学区房成为了享受优质教育资源的主要手段。

至于该不该换学区房的问题，我无法回答，这取决于你自己的决定。如果你认为让女儿获得良好的学校教育很重要，那么购买学区房是最行之有效的办法，而且需要尽早购置，因为现在很多好学校是按居住时间长短排队的，买晚了都不一定能进得去。如果你认为不进好的小学，可以通过课外补习等方式，让女儿在学业上不输给同龄人，你当然就不用换购学区房。最终如何选择，你只能根据家里的具体情况来决定。

如果你打算换房，我个人建议尽量要换大一点的房子，虽然要背负一定的贷款压力，但在居住面积上不会降低，也能够给女儿提供一个相对宽敞的学习环境。从房价角度看，学区房的价值明显要高于非学区房，房价未来的上涨空间也要大于非学区房，购买面积大一些的学区房，可以获得更多的资金回报。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



由于不清楚你的收入情况和公积金缴纳的情况，我无法给出最合理的贷款换房方案，只能按照不同的情况，简单地进行一些计算分析。如果你和先生（太太）都有公积金，在出售现有房产，且没有其他房产的情况下，你们可以采取全额公积金贷款 80 万元，期限按 20 年计算。当前的贷款利率是 3.25%，每月的还款额为 4 538 元。要是采取公积金冲还贷，实际的还款额会更低，对日常生活的影响会更小。特别是等孩子上学后，不用再支付幼儿园的费用，家庭的负担也会得到进一步减轻。

当然，最坏的一种情况是，你和先生（太太）都没有公积金，这样就需要申请商业贷款了。由于卖掉了现有的房产，你很可能在申请房贷时，被认定为首套房，贷款利率最高是按照基准利率 5.15%计算，20 年还款期，月还款额为 5 346 元，比纯公积金贷款每月多还 800 多元，加上没有公积金冲还贷，负担起来会吃力一些。如果你能找到可以发放优惠贷款利率的银行，负担会有所减轻，目前不少银行都会放出 9 折的优惠利率，照此利率计算，你每月的房贷还款额约为 5 120 元，可减少 200 多元。如果仍感到压力大，还可以根据房龄的情况，适当延长还款期，以期降低还款金额。

无论换不换学区房，都需要你们自己先做个评估，哪种方式更有利于家庭的幸福，就采取哪种方式。在理财方面，没有对错的问题，只有合适不合适的问题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

15 买房该借银行的钱还是亲戚的钱



问：我是一名三线城市的年轻人，打算明年结婚，现在正在筹备婚房。我和女朋友看中了一套房子，各方面我们都很满意，只是我们手头的钱不太够，在贷了公积金贷款后，还差 20 万元。我想借银行贷款，可家里人却希望找亲戚借，理由是借银行的钱心理压力太大，还贷款利息不合算。请问，我究竟应该向银行借钱好，还是向亲戚借钱好？



标叔

中国是个人情社会，当你开口向亲戚借钱的时候，只要他有足够的经济实力，借给你钱是没有问题的，可这并不能缓解你的还款压力。

我不知道你打算多长时间还清欠款，如果是 1 年，即使只考虑本金部分，你也要还 20 万元，这样的压力还是比较大的。如果是 5 年，你一定要考虑利息问题了。现在，银行理财产品的年化收益率大约在 5%左右，你借 1 年怎么也得给出借人 1 万元利息吧？ 5 年就是 5 万元。本息合计是 25 万元，平均每年要攒出 5 万元，每月要攒出 4 000 多元。好处是你的资金压力主要集中在第 5 年还款的时候，前期并不需要真正支付现金。

如果是向银行借款，要看是首套房，还是二套房。你说要购买的是婚房，多半属于首套房，可以享受基准利率或优惠利率房贷，目前 5 年以下(含 5 年)期限贷款的基准利率是 5%，采用 5 年期等额本息还款法，每月的还款额为 3 774.25 元，5 年的总还款额是 22.65 万元，低于向亲戚借钱 5 年的总还款额。即使是二套房贷款，利率上浮 10%，月还款额也只不过上升到 3 820.23 元，总还款额增至 22.92 万元，也低于向亲戚借款的还款总额 25 万元。更重要的是，向银行借款不仅还款额少，还不用欠人情，为了最多不超过二三万元

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的利息，去欠下一个很大的人情，你觉得值吗？

如果你最终打算向银行借房贷，我建议你胆子大一些，还款的期限可以长一些，比如 20 年。现在是历史上房贷利率最低的时候，能多借一些，借的时间长一些，对自己的财务安排更有利。当然，期限长一些，利率也会高一点，目前 5 年以上期限贷款基准利率为 5.15%，采用 20 年期等额本息还款法，月还款金额只有 1 336.54 元，仅相当于 5 年还款金额的 35%，还款压力并不大，也是你一定负担得起的。随着收入的不断增长，你的月供金额占收入的比重会越低，资金压力也会越小。当然，付出的代价是需要多支付给银行利息，20 年还款的总金额约为 32 万元，利息要还 12 万元。

未来，你可能会有更多的资金积余，但我个人建议你不要提前偿还房贷。因为房贷是所有贷款中期限最长、利率最低的贷款，一旦将房贷还清，你再也借不到这么便宜的贷款了。多出来的资金你可以进行一些稳健的投资，比如购买银行理财产品、纯债基金等，这些投资基本可以帮你把贷款利息赚出来。再遇到需要钱的时候，你也不必向银行借利率更高的贷款了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

16 如何快速积累购房首付款



问：我2014年大学毕业后留在了上海，工作一年后收入有了很大的提升，每月到手收入有6 000元，去掉正常开支3 000元后，可剩余3 000元。但面对上海的高房价，这点积余显得微乎其微，照这样的速度积累，不知道要多少年后我才能攒够购房首付款。请问有什么办法可以快速积累购房首付款吗？



标叔

你有比较明确的理财需求，就是要积累购房的首付款。但这个需求还不够具体，需要进一步明确具体的金额。以目前上海的房价水平来测算，200万元只能算入门级的面积较小的老公房，但这些房子因建成时间较长，在贷款时可能需要更高比例的首付款。要想首付款尽可能少，你只能在远离市中心的地方选房。即便如此，你至少也要准备60万元的首付款，加上税费和装修款，攒够80万元才有可能买房。

按照你现在每月积余3 000元计算，一年可以积累3.6万元，要攒够80万元，至少需要22年。这还没考虑房价上涨的因素，如果房价每年涨3%，恐怕到你退休时才能攒够首付款。那么该怎么加速积累首付款呢？对于一名刚工作的年轻人来说，你最大的资源就是你的人力资源，如何让自己的人力资源产生更多的效益，是你首先要考虑的问题。如果你的收入能够在5年的时间里翻一倍，而支出仍保持在每月3 000元的水平上，那么5年的时间你大约可以积累30万元的资金。此后你的收入增长可能不会像前面几年那么快，支出也很难长期不增加，特别是在你的支出中还应该包含房租，因此要想攒出80万～100万元首付款，正常情况下，需要至少10年的时间。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



显然，你对这样的资金积累速度并不会感到满意，否则你也不会来信询问快速积累首付款的方法了。那么，你该怎么做呢？

首先，你可以做一些风险较大，但有可能产生较高回报的投资。由于你的初始资金不多，建议可以每月拿出 2 000 元来投资杠杆基金。现在股市比较低迷，但股市的整体估值已经很低了，未来总有走出低谷的那一天。一旦股市走牛，杠杆基金可以给你带来丰厚的回报，助你加速积累首付款。就算股市一直不好，你能损失什么呢？不过是每年 2.4 万元的投资，5 年的损失不会超过 12 万元。而这点损失最多耽误你一年时间。其余的资金可稍微保守点，初期可投资余额宝等互联网金融产品，等积累了一定资金后再转投银行理财产品。努力工作加积极投资，可以让你以更快的速度积累首付款。运气好的话，也许 7～8 年就攒够了。

其次，攒首付款也不一定要一个人攒。我想你攒首付款的目的多半与婚姻有关吧？如果是为婚房而准备首付款，不妨和另一半商量商量，两人一起攒，哪怕你承担 75%，对方承担 25%，也足可以让你尽早攒够首付款。

再次，你还可以购买彩票来试试运气，虽然中大奖的机会很低，但中个几十万元奖金的概率相对要高很多。每期只买 2 元，对日常生活不会产生影响。

最后，也是风险最高的，就是自己出来创业，如果项目合适，你可以在很短的时间内积累大笔资金。但如果失败了，你将损失全部的资金以及几年时间。至于如何选择，还要靠你自己拿主意。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

17 首套房该不该买



问：我今年27岁，在一家国营企业工作。目前与父母同住，我现在面临着一个很现实的问题，就是要不要买房。我所在的是个小城市，这两年房价基本没涨，有些楼盘的价格还出现了下跌。我很犹豫，如果买房后，房价下跌了怎么办？不是会把辛辛苦苦赚来的钱亏进去吗？根据我的收入，在父母出首付的情况下，我完全有能力购买总价50万元的房产。请问我应该现在买房，还是等几年再买房？



标叔

读了你的来信，我还有几个问题需要搞清楚：一是你为什么要买房？从年龄上看，你已经27岁，到了适婚年龄，或许买房是为结婚做准备；二是你名下有房产吗？既然你与父母同住，我只能猜测你可能没有属于自己的房产，打算购买的是首套房。

如果是一线大城市或者经济总量较高的二线城市，只要有能力买房的年轻人，我都会鼓励他们尽早购置自己的首套房，因为这些城市的住房需求非常旺盛，房价的回调空间比较小。

至于说中小城市，情况就比较复杂了。首先，我们要看人口的情况。对于人口持续流出的城市，未来因为人口减少，对住房的需求会降低，房价有可能持续下降。特别是那些年轻人流失严重的城市，房价的下降空间可能还会比较大。

其次，要看房价的高低。由于中小城市普遍缺乏外来的购房者，主要的购房需求来自本地居民，因此，如果房价超过了多数本地居民的支付能力，未来房价下跌的可能性就比较大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第三，要看居民收入的增长情况。如果居民的收入增长速度快，对房价也会有一定的支撑作用。即使人口流出会损失一部分购房需求，我们也不能忽视本地居民还有改善住房条件的需求。

作为一名在小城市生活的人，你可以通过查阅相关的资料，对本地房地产市场的未来做一个估计，只要房价不存在太大的泡沫，你还是可以考虑购买首套房的。

我们知道，房产不仅仅具有投资功能，也是我们一生中最重要的消费品。既然是消费品，我们就允许它可以出现一定幅度的跌价。以苹果手机为例，每年苹果手机都会出新款，新款一出，老款必然降价，可对于“果粉”来说，明知道手机会降价，还是会掏腰包购买。因为苹果手机是一款时尚消费品，消费过了，享受过了，降价就降价吧。同样的情况，可能也会出现在小城市的房产上。你购买了，住过了，即使在价格上稍微亏一点，也还是能够接受的，毕竟使用过了，付出一些成本也应该。

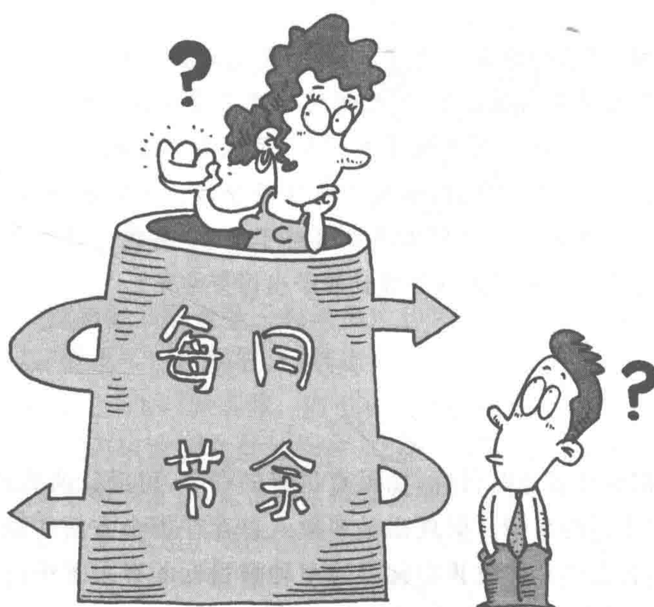
从成本的角度分析，当前依然是购房的好时机。随着央行数次下调贷款利率，5 年以上期限房贷基准利率仅为 4.9%，如果能享受到首套房 9 折优惠利率，实际的房贷利率只有 4.41%。而一年前，5 年以上房贷利率还在 6.3% 左右。按 30%首付计算，贷款 35 万元，20 年贷款月供仅为 2 197 元，总成本为 67.7 万元，比一年前购买节省 8.9 万元，相当于房价打了 9 折。

在购买房产前，我们不仅要关注房价的涨跌，更应该关注房贷的利率水平，从长期看，房贷利息支出对购房成本的影响更大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财你我他

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1 该不该让孩子出国留学



问：我是一位高二男生的母亲，前几天孩子突然跟我说，班里很多同学都在准备出国留学，他也想随大流去国外读大学。这件事令我很为难，出国留学肯定对孩子有好处，但我们家里的经济情况并不是太好，前几年因为我身体的原因，看病花掉了不少钱。大家都知道出国留学的费用至少在几十万元以上。如果我把钱给了他，手头就没什么钱了，万一以后还要看病怎么办？我到底该不该让孩子出国留学呢？



标叔

每个人都有许多理财目标，如果有足够的资金，可以让所有的目标都实现，那是最好不过的事情。但现实是多数人总存在资金方面的缺口，鱼和熊掌不可兼得，怎么办？这时我们就需要对理财目标的有限等级进行排序，看看哪个目标更重要，哪个目标应该优先实现。

从你的情况来看，至少有两个主要的理财目标：一是儿子出国留学的费用，二是自己的医疗费用。这两个目标哪个更重要呢？不同的人会有不同的答案。有的人认为孩子的前途更重要，选择把钱用在孩子出国留学上；有的人认为自己的身体健康更重要，倾向于把钱用在自己的医药费上。你之所以拿不定主意，显然是在确定理财目标的顺序上遇到了问题。

要解决这个问题，我想你需要和儿子好好谈一次，了解一下他的想法，也让他知道一下家里的情况，最终共同做出一个让你们都满意的决定。从你的来信中看，你儿子此前并没有做好出国留学的准备，只是看到不少同学打算出国，才提出要留学，这里面很重要的原因可能是面子。别的同学或许成绩还没他好，人家都可以出国，他为什么不可以？或者他不愿意参加国内的高

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



考，选择留学以逃避激烈的竞争。如果是这些情况，你就要帮他分析留学的利弊。留学的好处是可以开阔眼界、锻炼独立生活的能力、掌握先进的技术或理论、增加国际交流的经验等等。但也有不利的地方，比如，不少留学生上的是一些光花钱就可以拿到文凭的学校，几年下来并没有学到真才实学，毕业后也很难找到合适的工作，家长的巨额投资等于打了水漂等。

孩子已经长大了，家里的财务情况也应该让他有所了解了，比如，家里的积蓄有多少？未来的医疗费用有多高？出国留学对家里的经济压力有多大等。我相信经过充分的沟通，你们一定会在留学问题上达成共识的。

如果最终决定还是要送孩子出国留学，那么你们现在就要做好几件事情：一是帮助孩子做好职业规划，明确出国学什么，将来干什么。二是做好财务安排，在留出一定量医疗费的前提下，你们的资金未必能负担4年甚至更长时间的留学费用，因此可能要考虑申请留学贷款，但贷款多数还是家长在还，这需要你们提前计算好，安排好。三是让孩子积极申请奖学金。四是可根据汇率的变动选择留学国家，在可以承受的范围内，尽早将留学成本固定下来（换汇），避免因汇率波动造成更高的留学成本。五是培养孩子的自立能力，比如说学会做饭，就可以减少在外就餐的费用，从而降低留学的成本。

无论孩子是否留学，只要能让你们的家庭生活幸福和谐，就是非常好的决定。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2 90后该不该买房



问：我是一名90后女孩，大学毕业后刚刚工作了一年多，现在与朋友一起合租了一套公寓，日子过得挺舒服。前不久，我在网上看到了同样是90后女孩马佳佳的PPT，她说未来90后根本不买房，都租房子住。还说开发商要用互联网的思维赚钱，房子要免费送给90后住，靠提供服务赚钱。我认同不一定要买房的理念，但很怀疑有免费送房的可能，从长远看，90后真的不需要买房吗？



标叔

对于90后来说，买房是一个稍微早了点的话题。因为最大的90后才刚刚工作，最小的还在念初中，从经济能力上来说，90后整体还不具备买房的能力。但10年后，90后会像现在的80后一样，成为社会上的主流人群，他们究竟是买房住，还是租房住，倒是一个值得研究的课题。

从理财的角度说，能让自己感到幸福的就是正确的理财决定。对于绝大多数的80后、70后、60后来说，拥有自己的住宅是他们的梦想，也是他们为之奋斗的目标，买房绝对是一件正确的事情。同样，在互联网思维的发源地——美国，人们也把拥有自己的住宅当成了美国梦的核心——美国老太太贷款买房的故事曾经教育了整整一代中国人。

从居住的角度来看，人总需要有个栖身之地，无论是租还是买。就算90后都不买房，也要有人投资房产供他们租住。由于90后不买房，购房需求减少，房价上涨缺乏基础，房价会相对稳定。但90后要租房，租房的需求会增加，租金自然会上涨。假设一套房子的总价是200万元，按照目前的租金收益率2%计算，每年的租金是4万元，每月才3 333元。在房价不涨的情况下，投

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



资客对租金回报率的要求一定要高于现在。如果他们的期望值是年化收益率 10%的话，租金就要涨到每月 16 667 元，这恐怕也不是多数 90 后能负担得起的租金水平。

过去一年多时间，互联网思维成了一个很时髦的词，而最具代表性的互联网思维方式就是免费，现在甚至还发展到倒贴钱上来了。但开发商会免费送房吗？显然不会，你可以跟开发商讲互联网思维，可政府不会跟开发商讲互联网思维，开发商拿地还是要付出真金白银的，政府也肯定不会免费出让土地。退一万步说，就算开发商肯免费送房，他也要靠其他服务来把钱赚回来。目前，开发商的资金成本很高，没有 15%以上的回报率，开发商肯定要亏钱。还是以 200 万元的房子为例，开发商一年要从服务中赚 30 万元才行，这还是毛利，不是营业额，折算成营业额至少在 40 万元之上。有多少 90 后一年能消费 40 万元？真有这消费能力，你何必非要在居住地消费，让开发商赚钱？你肯定会通过网络搜索，找到又便宜又适合自己的消费场所。看来不靠卖房只靠服务挣钱，并不靠谱。

回到 90 后该不该买房的问题上来。你可以选择不买房，因为这是你的权利，是你的生活方式。但你需要积累买房的实力，没有购房的能力，你也就失去了选择的权利。按照马佳佳的说法，90 后是具有独立思考能力的一代，不会按照前辈设定好的路径走。这话一点都没错，90 后应该走自己的路，但也不见得非走马佳佳那条路。按照自己的目标去努力，过自己想要的生活，才是 90 后最应该做的事。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3 该给老公多少零花钱



问：我和老公今年4月刚刚结婚，结婚后家庭的财务大权自然而然地就落到了我手上，我也感到了责任的重大。听小姐妹们说，每个月不能给老公太多零花钱，最多1 000元，避免他们在外面乱花钱。我想知道，每月给老公1 000元左右的零花钱，是否合适？



标叔

首先，我要祝你们新婚快乐，生活甜蜜，家庭幸福，同心永结。

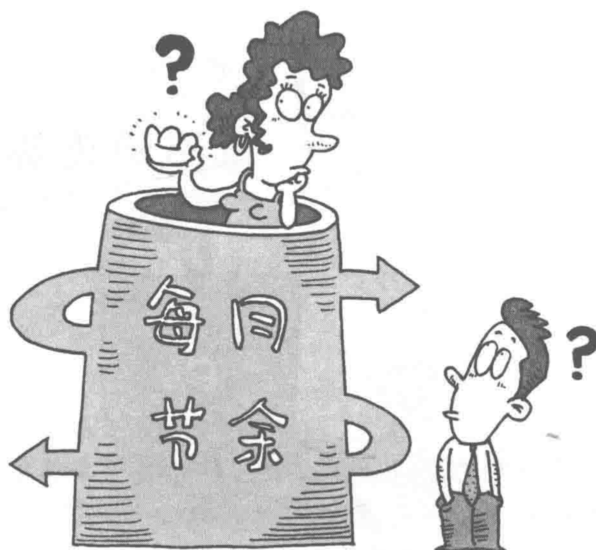
其次，在零花钱的多少方面，我无法给你一个明确的答案，因为我不太了解你们的收支情况，无法判断1 000元究竟是多了，还是少了。在这个问题上，我只能给你一些原则性的建议。

作为家里的财务总管，你不仅拥有支配资金的权力，也必须承担起对家庭财务负责的义务。其实，在决定给老公多少零花钱之前，你是否盘算过每个月你要用多少零花钱？因为在你限制老公乱花钱的时候，你如果"以权谋私"，不加节制地花钱，一样会对家庭的财富积累产生不利的影响。更要命的是，由于你掌握着家里的财权，又没有任何财务方面的监督措施，更容易导致家庭资产的流失。

比较合理的作法是，你和你的老公需要共同商议一下家庭的理财目标。比如，每年是不是有外出旅游的计划，旅游的预算大约是多少；再比如，未来是否要养小孩，小孩的抚养与教育费用怎样积累等。有了明确的理财目标，你们就可以制订相应的理财规划。在除去基本的生活开支后，剩余的资金应保证主要理财目标的实现，在还有多余的情况下，才可以当成零花钱使用。

假设在用于基本生活开支后，你们每个月能积余5 000元。其中2 000元

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



可能要留出来用于年度旅游计划，这样你们可用于零花的资金为 3 000 元，超过这个水平，就会影响到你们的旅游品质。至于这 3 000 元究竟如何分配，两人的额度分别是多少，则要由你们自己协商确定了。等有了孩子后，子女的抚养和教育费用会成为一项较重的负担，按每月 3 000 元计算，在其他收入支出保持不变的情况下，你们的零花钱将降为 0，否则就会影响到主要理财目标的实现。

对于妻子来说，并不是怕丈夫花钱多，如果丈夫的钱都花在了妻子身上，我想妻子多半是不反对的。关键是怕丈夫把钱花在不该花的地方，比如吃喝嫖赌等。我想，只要夫妻间能够通过制订共同的理财目标和规划，明确每个人的责任和义务，即使不设定零花钱的限额，大家也会把支出控制在合理的范围内。在零花钱问题上，我认为最关键的一点是沟通和监督机制，只要知道钱花在什么地方了，多花一点少花一点又有什么关系呢？这个月花得多了，下个月就节省点，不就行了？

话又说回来了，你真想控制老公的零花钱，还真不是件容易的事。随着金融业的蓬勃发展，信用卡成了人们在日常生活中的必备品，老公手头的现金不够，还可以通过刷卡的方式消费，到还款的时候，你这个财务总管还能不还钱？毕竟这是你们的共同债务。就算你不肯付钱，老公还可以通过分期的方式来支付，只不过你们会为此支付更多的财务费用。

事实上，在盲目消费方面，女孩可能“更胜一筹”。因此，在限制老公零花钱的时候，不要忘了控制好自己的零花钱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4 该不该退休带外孙



问：我今年 60 岁，已经到了退休的年龄，可单位还想让我再干几年，继续发挥余热。从经济角度来看，不退休还是很合算的——目前我月收入有 7 000 多元，如果退休就只能拿 3 000 多元退休工资了，少了 4 000 元。而我女儿却希望我早点退休，帮她带孩子。目前孩子刚 2 个月，由女儿和我太太照顾，2 个月后女儿休完产假，太太一人带孩子有困难。我比较犹豫，因为现在的工作我干得很开心，项目进展到一半也需要我，退休后收入减少很多，也让我有点担心。请问我该不该退休带外孙呢？



标叔

理财不能只考虑经济问题，很多时候还需要考虑个人的感受。拿你来说，如果单纯考虑经济因素，你不退休就能保持现有的收入水平，一年可多挣近 5 万元，当然是首选的方案。

但从你女儿的角度看，你不退休，外孙就需要找别人带，不仅需要花额外的钱，还不一定找得到合适的人，甚至还可能存在较大的安全隐患。从支出上算，目前保姆的开销越来越高，如果你每月多挣的 4 000 元，还不足以支付保姆的开销，那么退休带外孙的经济效益要好于不退休。在这种情况下，是不是就一定要退休呢？答案是未必。前面说了，我们还需要考虑个人的感受。从你的来信中得知，你对现在的工作很满意，工作也给你带来了快乐，而快乐是无法用金钱来衡量的。撇开金钱的问题，和带外孙相比，如果工作给你带来的快乐更多，你就应该选择继续工作；如果带外孙更有乐趣，你就应该及时办理退休手续，尽早享受天伦之乐。

如果你决定继续工作，显然会让你的女儿感到不满，因为她将面对谁来

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



带孩子的难题。这时候你可以和她好好谈谈，告诉她工作给你带来的快乐有多少，尽量做好沟通工作，让女儿理解你的选择。毕竟，养育外孙应该是女儿女婿的义务，不能把这份工作完全推到你们做长辈的身上。相信女儿也一定会从让父亲快乐的角度考虑，同意你继续工作，暂不退休。另外，如果你能在保姆费用方面给予一定的补贴，相信沟通起来会更容易一些。

当然，还有一种折中的方案，这需要你和现在的单位进行沟通，看看能不能退休后返聘，做一份兼职的工作，不一定天天上满 8 小时，没事的时候可以留在家里，有些工作可以在家里完成时，就不一定要到单位来干，真正需要的时候再来上班。当然和全职相比，兼职的收入肯定要少不少，好在退休后你可以拿到 3 000 多元的退休工资，只要单位能付给你 4 000 元工资，你的总收入并不会减少。对企业来说，你退休了，就不用为你缴纳“五险一金”了，可以节省不少钱，加上你的要求也不高，对企业也还有很大帮助，是有可能接受这样的提议的。

不用全时上班，你就可以在抚养外孙方面搭把手了，这样做也更容易得到女儿的理解。既享受了工作中的成就感，又享受到了天伦之乐，可谓是两全其美。但你也要考虑身体情况，毕竟到了 60 岁，是否还有足够的精力，事业家庭两不误，需要好好掂量掂量，切不可因此而影响了身体健康。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5 50岁人如何理财



问：我今年50岁，还有10年就退休了，现在需要考虑自己的养老问题了。我在网上学习了一些理财方面的知识，但还是不太知道该怎么理财。根据传统的投资理论，用100减去年龄，就应该是我投资到股市中的资金比例，也就是说我要拿出50%的资金投资股市。可现在股市不好，我又该怎么选择股票呢？剩余的50%资金该怎么投资呢？投向哪里呢？



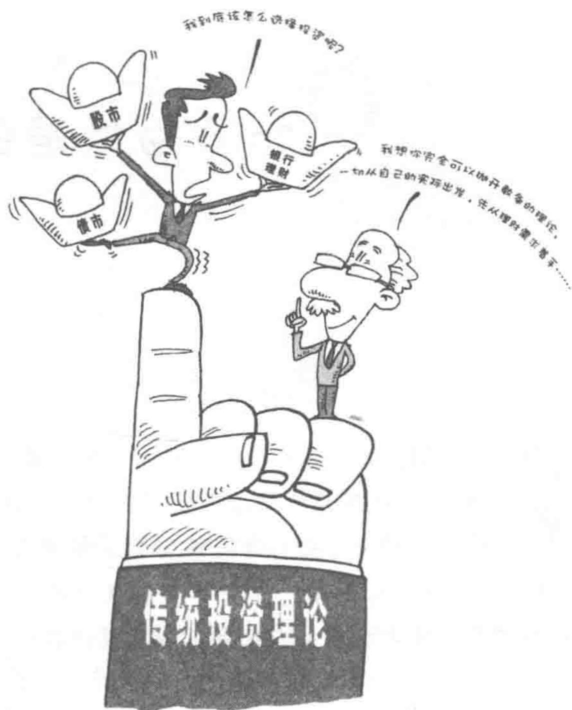
标叔

在进行理财前，我建议你先去做个体检，看看自己的身体状况如何，特别是和相同年纪的人做个比较，好让你对自己的预期寿命有所了解。因为，同样是50岁，预期寿命不同，所采取的理财策略也不同。

你所提到的理论，是多年前发达国家的人普遍采取的理财策略。那时候，他们的平均寿命在70～75岁。现在如果他们还采取这样的策略，就可能面临钱不够花的问题，因为他们的预期寿命已经提高到80岁左右了。在国内，很多地区的平均寿命已经和发达国家差不多，北京、上海等地的预期寿命已经超过了80岁，仅仅从寿命上讲，传统的理论早就不能满足现实的需要了。

如果我们的股市和债市与发达国家相似，那么我们只需要对理论公式进行一些简单的修订，适当提高股市投资的比重就可以了。但问题是，中国的股市与债市与发达国家有很大的不同。拿股市来说，中国股市的风险相当高，波动巨大，而近几年的表现又相当差，如果我们把大量资金放到股市中去，能不亏已经算不错了。在发达国家股市持续走高的背景下，中国股市却长期低位徘徊，无法提供稳定的长期收益，因此增加股市投资并不一定能对我们的退休生活带来帮助。再看债市，受金融危机的影响，全球主要经济体

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



都采取了低利率的货币政策，近期美国 10 年期国债的收益率在 3%左右，欧洲不久前宣布了负利率政策，而日本的零利率政策已经持续了很长时间。而在中国，自从 2013 年 6 月“钱荒”后，资金价格曾经出现过大幅上扬的情况，以余额宝为代表的货币基金年化收益率一度接近 7%，即便近期出现了大幅度回落，仍保持在 4.5%左右。银行理财产品的年化收益率普遍还在 5%以上。与成熟市场相比，我们这里债市收益高，股市收益低，采取与成熟市场相同的策略，并不会收到同样的效果。

那么，对于 50 岁的人来说，我们该怎么理财呢？我想我们完全可以抛开教条的理论，一切从自己的实际出发。先从理财需求着手，看看自己到底需要过一个怎么样的退休生活。再根据自己的现有资源，计算出实现理财目标需要多高的收益率水平。有了收益率，我们可以此为依据选择相应的产品。选出产品后，我们还要看一看该产品的风险有多大，自己是否能承受。如果无法承受过高的风险，有时候还需要适当调低心理预期，让自己能过一个安安稳稳的晚年。

由于国内的债市收益率高，因此我们要尽可能多使用固定收益产品来实现理财目标。但我们也需要少量配置股票资产，因为一旦牛市来临，股票价格的上涨也可能出乎大家的意料。在股票选择上，可考虑投资风险相对较小的高息股。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



30岁白领是否需要买重疾险



问：每年我都会在电视上看到保险理赔时遇到各种各样难题的报道，总觉得保险售后服务状况堪忧。因此，在买保险问题上一直有些犹豫。请问买保险和每月储蓄是否效果差不多？像我这种30岁的上海白领，是否有必要为自己购买重疾保障产品？如果选择重疾保障产品，哪种比较好？是传统型还是分红型？购买通过银行还是保险公司较好？



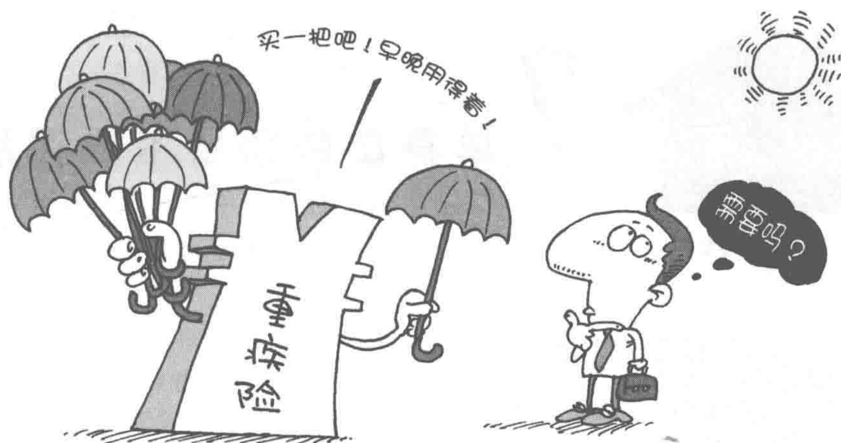
标叔

在购买保险以前，我们最先要弄清楚的问题是为什么要买保险。从本质上说，购买保险的目的是为了规避财务上难以抵御的风险。如果财务方面没有资金缺口，我们也就没必要购买保险产品了。

由于不清楚你的具体情况，只知道你是一名30岁的上海白领，所以我也很难给你比较明确的建议。从概率上说，任何人都有罹患重大疾病的可能，这就意味着我们都有可能要为此花费不少医药费。这笔费用你准备好了吗？如果你每月的储蓄额无法满足支付医药费的要求，那你就可能需要购买重疾险了。

根据上海的医保政策，你在住院时，在起付线之上至少可以获得60%的费用报销，而在门诊大病方面，可以获得85%以上的费用报销。当然这些费用必须是在医保范围内，如果只是用医保范围内的药品和服务，即使患了重大疾病，也可以得到基本的治疗，费用也是多数人能负担得起的。但如果我们想要得到更好的治疗，势必会使用一些非医保类的药品或服务，这些费用就可能比较高了。拿癌症来说，通常的治疗费用要数十万元，即便有医保可以报销部分费用，对多数患者家庭还是会造成一定的经济压力。在这种情况

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



下，购买重疾险是有效化解财务风险的重要手段。当然，如果你们家里比较有钱，花个几十万元治疗费不是大问题，不买重疾险也完全可以，因为你不存在无钱看病的风险。

从理赔的角度看，确实有少数人在理赔时，碰到了一定的麻烦，但我们也应该看到，大部分人在理赔时还是比较顺利的。如果人人买了保险都得不到理赔，那么这款保险产品还卖得下去吗？因此，我们不能因为媒体报道了部分保险理赔难的案例，就对保险失去信心，需要保险保驾护航的时候，还是应该买保险的。

至于说买哪一类重疾险，我个人认为，在年轻的时候，还是购买消费型重疾险为好。从保险资金运作上来看，消费型重疾险可以全部用于保障，因此价格相对较便宜；而返还型和分红型重疾险等于是拿投资的部分收益用于保障，因此，投保的费用会高出很多。保费支出过多，不仅会对家庭的财务产生压力，也不利于家庭的财富积累。如果我们通过 10～20 年的积累，能攒出足够的资金，来应对重大疾病可能带来的高额医疗费，到时我们就不需要继续购买重疾险了。要知道，最可靠的保险是自己保自己。

从购买途径上看，银行出售的重疾险基本上以返还型或分红型为主，只有少数保险公司会销售消费型重疾险，你可以多找几家保险公司了解一下，选择一家产品、价格及服务等方面令你满意的公司投保。在保额方面，多数人把保额控制在 30 万元以下就可以了，并可以根据家庭财富的积累情况，逐渐降低保额。记住，我们需要的是合理的保障，而不是通过保险赚钱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



7 单身女白领要不要买房



问：标叔，你好，我想问一个有关买房的问题。我今年 32 岁，在上海一家贸易公司从事文员工作，月收入 8 000 元左右。目前，我和朋友合租了一套公寓，租金为每月 5 400 元，我需要支付一半。虽然我还没有心仪的男友，但随着年龄的增长，很多人都建议我买房，给自己一个安稳的家。可买房后，我的负担会很重，所以我很犹豫。请问我到底该不该买房呢？



标叔

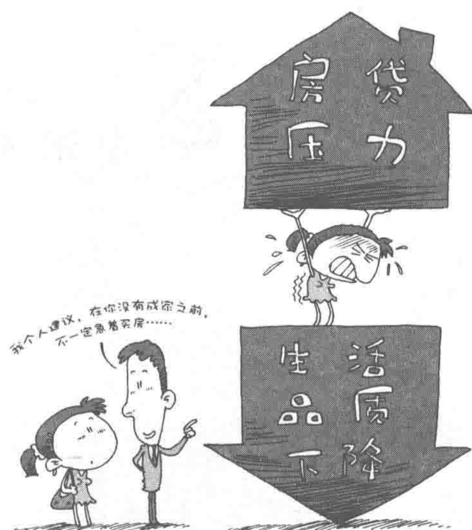
从需求的角度看，你最需要的不是房子，而是一名情投意合的伴侣。当然，你也不必为此过于着急，要碰到合适自己的另一半，有的时候需要一些缘分或运气。即便一时找不到中意的对象，只要自己过得舒心、惬意，又有什么关系呢？

我个人建议，在你没有成家之前，不一定急着买房，因为买房会严重降低你的生活品质。根据目前的收入，你每月最多拿出 4 000 元偿还房贷，由此可以推算出你大约可以借 30 万元公积金加 30 万元商业贷款，还款期限为 20 年。如果要买一套 200 万元的房子，你需要准备 140 万元的首付款，20 万～30 万元的购房税费和装修款，资金总需求量在 160 万～170 万元。你目前的年收入在 10 万元左右，以前的收入恐怕还没现在高，你工作 10 年的总收入不会超过 100 万元，能积累 50 万元就很不错了。除非依靠父母的资助，否则你根本买不起 200 万元的房子。由于上海是高房价城市，200 万元的房产要么远离市中心，要么是面积较小的老公房。要是你只能负担得起总价更低的房子，可想而知居住条件并不会太好。

而上海目前的房租收益率平均也就在 2%左右，你现在租住的房子，每年

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的租金为 64 800 元，房屋价值应该在 324 万元左右。一套 200 多万元的房子和一套 300 多万元的房子在地理位置、居住条件、周边配套设施等方面的差异是相当大的。这也是我不建议你急于买房的一个重要原因。

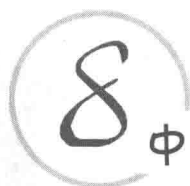


你的未来还存在很多不确定因素，比如说，你将来可能会结婚，现在买的房产有可能不适合做婚房，存在重新购置婚房的可能，这样你会在房产的交易中损失不少税费，还浪费掉了首套房贷的优惠政策。同样，你也有可能不结婚，那么，你买房的目的是什么呢？现在贷款买了房，让银行赚了一大笔利息，将来再把房子抵押给银行，以房养老，再让银行或保险公司赚一大笔利息？显然，这样做并不明智。因此，在你的人生方向明确后，再考虑买房，才是比较合适的决定。

房产除了居住功能外，还有投资功能。过去十多年，房价的上涨给购房者带来了巨额的财富，但这样的趋势很难长期维持，今年房价的涨幅普遍降低了，部分地区还出现了房价下跌。如果未来房价的涨幅不能覆盖购房的资金成本和税费，那么买房非但不能赚钱，还会赔钱。即便能够覆盖所有成本，你还要考虑资金流动性的问题。一旦将绝大部分资金投入到房产上去，你就可能面临流动性不足的问题。在遇到突然需要使用大笔资金的时候，会遭遇财务危机。

当然，是否购房完全取决于个人的感受，如果购房能让你更有安全感，在做好必要的资金准备之后，你想买房就去买吧。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



8 中年人如何规划安稳退休



问：我今年45岁，距离退休还有15年时间，我觉得应该考虑今后的退休问题了。我的家庭情况是这样的：每月平均税后收入在2万元左右，平均支出在1万元左右，年度性的收入支出已经平摊到12个月里了。家里有一套自住房，贷款已经还清了，手头还有约150万元资金，主要投资于银行理财产品。请问我该怎样理财，才能让我过上安稳的退休生活？



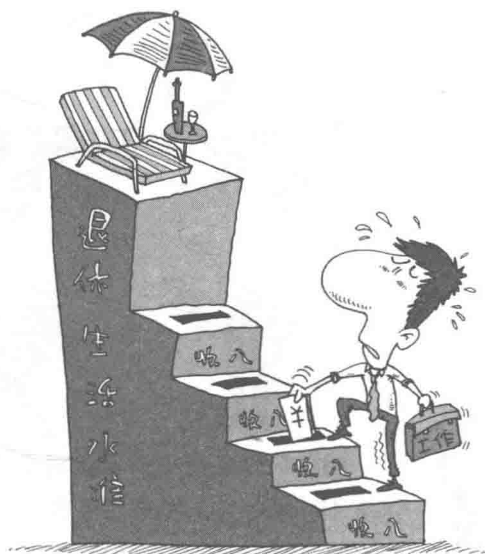
标叔

每个人都希望过上安稳的退休生活，最好还能过上富裕的退休生活。那么安稳退休生活的标准是什么呢？我想退休后生活水准不降低，应该是最基本的标准。按照3%的通胀率计算，15年后你的月支出要到达15 580元，全年总支出要达到18.7万元。如果你全年的收入能达到这个水平，实现安稳退休就没有问题。

目前，社保退休金的替代率不高，能达到40%就很不错了，假设你的工资不增长(保守估计)，届时你的退休金为每月8 000元，全年9.6万元，还有9.1万元的缺口。这个缺口需要你通过理财来弥补。如果采用最保守的理财方式——银行储蓄，年利率在3%左右，你需要积累303万元的资金，基本上就可以满足安稳退休的要求了。

与150万元的初始资金相比，你的资金缺口为153万元。我们采取最简单的存一年定期的方式理财，年利率为3%，15年后，150万元存款的本息之和约为233万元，还有70万元的缺口。这个缺口完全可以通过你历年的积余来弥补。即便在工资不增长，支出因通胀而增加3%的情况下，15年后，你仍可以积累137万元(未考虑积余的投资收益)，远远超过70万元的缺口。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



当然，如果通胀率更高，那么可能会对你的安稳退休计划产生影响。要是通胀率达到 5%，15 年后每年需要支出 25 万元，才能维持现有的生活水准，年度资金缺口达到 15.4 万元，再采取储蓄的方法就无法弥补资金缺口了。这时候，我们需要做稍微激进一点点投资，只要能让投资年化收益率达到 4.5%，就足可以实现安稳退休了。按此计算，15 年后需要 342 万元养老金，而 150 万元资金在 15 年后可以增值到 290 万元，而你日常积余的积累也会超过 100 万元，因此完全可以实现安稳退休。现阶段，年化收益率超过 4.5%的产品很容易找，买银行理财产品就足够了。

不过，要想让退休生活过得更富足些，你或许可以尝试一些有点小风险的产品，比如分级基金的 A 份额。近期，申万菱信中证军工 A 的折价比较高，现价只有 0.88 元左右，约定收益率为一年定期+3%，今年(2015)为 6%。按此价格计算，现在只要花 88 万元就可以买到 100 万份军工 A，每年可获得 6 万元的收益，预期年化收益率达到了 6.8%。其余的资金仍然购买银行理财产品，每年获得的基金分红同样投资于银行理财产品，15 年后，你的账户上将比单买理财产品多出 43 万元，比存定期多出 100 万元，完全可以过上富足退休的生活。

为了计算方便，我没有计算每年积余资金的投资收益，如果将这部分收益考虑进去，也是不小的一笔财富，会对你的退休生活产生积极的影响。另外，你积累的本金部分也是可以花的，即便将本金全部花光，你还是可以留下一套住宅，供子女继承。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

9 工资"白领"如何积累财富



问：我们家是一个典型的工资"白领"家庭，每个月家庭的名义收入有 15 000 元，但扣除四金和个调税后，到手的钱只有不到 12 000 元。在支出方面，每月要偿还 6 700 元房贷，女儿上幼儿园要缴 2 000 元，水费、电费、煤气费、物业管理费、通信费和交通费，至少也要 1 000 元，日常的生活开销也需要 2 000 元。每月的工资仅仅够维持正常生活，根本无法为未来积累财富。请问，我该怎么办，才能摆脱目前"月光"的窘境呢？



标叔

要想让家庭的财富能够积累起来，你必须要保证收入大于支出，每月有一定的积余。像你现在这样，每月收入全部用光，工资"白领"的情况，并不少见。那你应该怎样去积累财富呢？

方法只有两种，开源或节流。先说节流。通常我们把消费支出分为两类：一类是维持正常生活所需要的支出，我们称之为基本生活消费；另一类是为了提高生活品质而花费的金钱，我们称之为品质生活消费，比如旅游、看电影、购买奢侈品等。通常，基本生活消费是不能压缩的，这部分支出是为了让我们能过上体面的生活而必需的支出。品质生活消费是可以压缩的部分，当我们积累财富时，就需要牺牲一些品质生活消费。从你的情况看，除去偿还房贷的支出外，其余的支出都属于基本生活消费，也就是说没有太大的节省空间。6 700 元房贷款可以看成是你积累财富的一个部分，从这个意义上说，你并不是真正的"月光族"。

由于偿还贷款和基本生活消费都是刚性支出，因此，在节流方面你没有太多潜力可挖。剩下就只有一条路可以走，那就是开源。怎么开源呢？当然

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



要先从你们的职场收入入手。正常情况下，你们每年的工资都会有一定的增长，按5%的增长幅度计算，明年你们的月收入应能增加700元，去掉四金和税后，在500元左右，一年就可以多出6 000元。在支出不增加的情况下，你们就会有一些积蓄了。随着收入的逐年增长，你们积累财富的速度也会越来越快。如果你们的能力出众，可以获得升职和加薪，那么你们积累财富的速度还可以更快一些。当然，你也可能遇到比较糟糕的情况，那就是收入不增长。这个时候，你就需要考虑跳槽的问题。在劳动力价格持续上涨的市场环境下，企业不能让员工的收入保持增长，就是逼着员工跳槽。像你们这样有一定工作经验的年轻人，再找一份收入更高的工作，并不是一件难事。只有充分发挥自身的人力资源，获得更高的职场收入，才能为你们积累财富做出更多贡献。

在投资方面，由于你们缺少投资的本金，无法通过金融投资，获得额外的收入。唯一可以做文章的就是你们的房产。你们可以将现有的住房出租，获得一定的租金收入，再通过租赁价格更低的住房，来解决自己的居住问题。这样做的好处是，你们会有一笔额外的收入。坏处是你们的生活品质可能会受到一定的影响，要么，居住面积会缩小；要么，居住的区域比较偏远，出行不方便；要么，配套设施没有现在完善，生活的便利性有一定下降。如何决定，要看你自己的选择。

无论你采取何种方法，我想最靠谱的恐怕还是通过职场的升迁，来改变你们"月光"的窘境。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

10 五口之家如何实现财富保值增值



问：我今年32岁，在政府部门工作，太太26岁，在企业工作，两人的年收入为14万元左右。小孩1岁多，父母已经退休，退休金合计18万元。我们全家的年支出为15万元，父母住在上海内环内价值500万元的三房，我们俩住中环内的租赁公房（无产权），另有外环外价值200万元的产权房和中环内价值180万元的社区商铺，均空关，贷款已结清。我们手上还有120万元的银行存款和理财产品，以及15万元股票。请问我们该不该卖房，通过其他投资实现资产保值而不贬值？



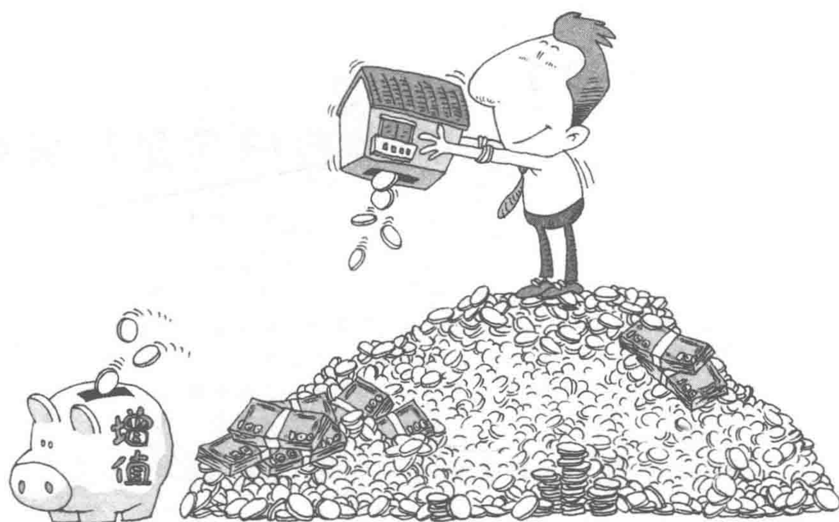
标叔：

一提到理财，人们总是会和资产的保值增值联系起来。可我们为什么要保值增值呢？是财富越多越好吗？有的人的确会这么认为，因为他的爱好是数钞票，享受有钱的感觉。如果他只是满足于挣了钱以后数钱，那么很简单，他只需要到银行里，抱着一堆现钞数就可以了，或者去做个银行柜员，整天可以数钱。

显然，希望钱越来越多并不是理财的终极目标。那么，理财的终极目标是什么呢？当然是财务自由了。可什么是财务自由呢？就是当你的财产性收入大于支出，你即使不工作也可以衣食无忧的时候，你就实现了财务自由。至于你的财富是否增值，并不需要你去考虑。比如说，你有一笔资产，每年可以给你稳定的回报，这笔财产性收入，足可以满足你全年的支出，你就不用太关心其价格的涨跌。相反，如果你有一套房产，始终空关，那么即便房价每年都有较大的涨幅，也不会给你的生活带来任何变化，除非你将房产变现。

从你的情况看，你们全家的年度支出在15万元左右，按银行理财产品

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



5%的年化收益率计算，只要有 300 万元的银行理财产品，就足可以让你们维持现有的生活水准。而你们手头已经有了 120 万元的银行理财和储蓄，还差 180 万元，可以通过卖掉空置的社区商铺来获得相应的资金。因为电子商务的快速发展，使实体店经营比较困难，导致社区商铺的空置时间长，投资回报低，可以优先考虑卖掉。在转手的过程中，你可能需要打一些折扣，支付一定的费用，最终到手的钱，不一定有 180 万元，因此你还需要通过其他途径来弥补。就算只能收到 150 万元，你也有 270 万元的资金可以购买银行理财产品，一年的投资收益在 13.5 万元左右，加上你们四个成年人的收入，一年的积余在 30 万元以上。也就是说卖掉一套商铺，一年后，你们就可以实现财务自由了。

当然，你可能会说，要考虑通胀问题。其实，现在通胀问题并不是你们最需要关心的问题，你需要考虑的是未来的需求问题。以前，我们买的大米是 5 元/千克，今后涨到 10 元/千克，就吃不起了吗？一个月的支出无非是增加几十元。但如果你以前是骑自行车的，现在想开汽车，即使不考虑购车的费用，你每月的支出可能也要增加 2 000 元。当前，需求的增长远远超过了物价的涨幅。

因此，你现在需要明确未来的理财目标是什么，需要多少钱，然后再决定采取什么样的理财方式。如果你需要更高水准的财务自由，那么再卖掉空置的商品房，将更多的资金投资到银行理财产品上，你每年财产性收入就将达到 25 万元，大可不必为了财富保值增值而烦恼了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

11 90后买房好还是租房好



问：我是一名上海的读者，今年24岁，月收入在7000元左右，目前与父母同住。作为90后，我也想拥有独立生活的空间。父母给我准备了100万元的购房款，至于是不是买房，他们让我自己拿主意。我也看到网上有种说法，说90后不买房，租房更合算。我不知道这种说法对不对。请问标叔，我究竟是该买房好，还是租房好？



标叔：

你这个问题还真不太好回答，因为买房还是租房，不能光从财务方面考虑，更多的时候还牵涉到生活方式和情感的问题。

先从总支出的角度看，根据你现有的条件，如果将100万元全部用于首付款，其余的部分采取30年公积金和商业混合贷款，并贷足30万元公积金，则每月需要还款1 475.82元（首套房公积金贷款年利率4.25%）。按7 000元的基数计算，你每月的公积金缴纳金额为980元，冲抵贷款后，还差近500元。银行通常是根据月还款额不超过收入的50%来计算贷款总额的。除去公积金贷款外，商业贷款部分月还款在3 000元左右，折算成贷款额约50万元。将首付款、公积金贷款和商业贷款加起来，你目前可以购买的房产总价为180万元。30年后，你在购房上的总开销约为263万元。如果房价不涨，你实际支付的住房成本是83万元。如果你租房住，1套总价180万元的住宅，目前的租金在每月3 000元左右；假定房租不涨，你30年花费的租金约为108万元，高于买房的利息支出。当然，这些计算都是在静态的基础上，没有考虑房价的涨跌、租金的涨跌、利率的涨跌以及投资收益等情况，但即便将所有情况都考虑进去，我们恐怕也很难得出一个明确的结果。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



再从现金流的角度看，租房每月的支出是 3 000 元，买房每月的月供是 3 500元。另外，由于没有支付首付款，100 万元资金可以进行投资，就算按最保险的投资银行理财产品计算，每年也可获得 5%的收益，平均到每个月差不多 4 000 元。也就是说租房会比买房每月多出 4 500 元的现金流，对改善生活品质有好处。当然，30 年后，房贷还清了，买房的人的支出就要比租房的人轻多了。

最后，从生活方式的角度来看，买房和租房其实是完全不同的两种生活方式。买房的人希望过一种安定的生活，希望有家的感觉。租房的人希望过一种富有变化的生活，一套房子住一段时间后，有点厌烦了，可以换另一套房子。或者是工作单位或地点变了，自己可以很快搬到离上班近的地方居住。另外，买房子的人前期需要承受较高的经济压力，租房的人生活会更潇洒一点。

所以，我们很难简单地说，究竟是买房好，还是租房好。每个人的情况不一样，选择也不一样。只要是能让自己感到满意、感到幸福的选择，都是好的选择。当然，你要想有选择的权利，必须要具备能选择的能力。按你现在的情况看，其实可以选择的选项并不多。在上海，一套 180 万元的住宅，不是地段非常偏远，就是面积小、房龄长的老公房，也未必能满足你的住房需要。先努力工作，把收入提升上去，具备了买更好房子的能力，再去考虑买房还是租房不迟。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

12 该给新婚妻子送什么保险



问：我 2015 年元旦刚刚结婚，太太 3 月要过生日，我想在她生日的时候，送她一份有意义的礼物。有位朋友推荐我送保险，不仅看上去金额很高，而且还很实用，买 50 万元的保险，实际也花不了多少钱。我觉得这个想法很不错，生活中大家都离不开保险，那就送保险吧。我想知道的是，我应该送哪种保险比较好？



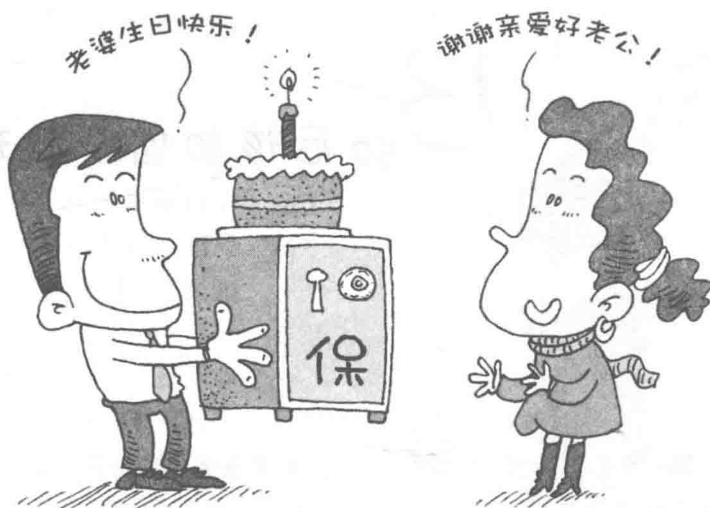
标叔

在买保险之前，我们一定要先弄清楚为什么要买保险，什么人需要买保险。通常，保险是用来分摊在财务上难以承受的损失，保障的对象通常是家庭的主要经济来源和风险来源。

由于不清楚你们的收入情况，我只能认为你们两人都是家庭的经济来源，同时也都是风险来源。除非你们是财务自由的富二代，否则，你们都有购买保险的需要。

你朋友所说的保险，很可能是意外险或定期寿险，保额很高，但价格很便宜，50 万元的保额只要花几百元钱就够了。我想你送这样的保单，未必会让新婚的妻子满意，毕竟这是她婚后第一个生日。如果你买得不对，还可能产生误会。比如，被保险人你填谁？很多人会填自己的太太，因为是给太太送保险。可你想过没有，一旦太太发生了不测，谁会是这张保单的受益者？在不指定收益人的情况下，你就是法定受益人之一。弄得不好，太太会认为你希望她早死，好享受 50 万元的保险赔偿。真要送这种保险，你一定要弄清楚，被保险人要写自己，而受益人写自己的太太，这样的保险才是对太太的一种关爱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



我个人认为，保险还是要按照需求来买，最好不要当成礼品送来送去，因为保险条款普遍比较复杂，当成礼品买，很容易买错，既起不到保障的作用，也出现不了浪漫的效果。从你们的情况看，作为家庭收入的共同来源，每个人都可以适当购买一些意外险和定期寿险，并以对方为受益人。一旦一方发生不测，不会对家庭的财务产生太大的影响。具体的购买金额可以根据收入情况、支出情况以及负债情况来测算。

虽然你们刚结婚，都还比较年轻，但你们肯定是家庭的主要风险来源。而你们目前面临的最大风险就是重大疾病。一旦罹患重大疾病，即便有医保，自己也还是需要花费不少的金钱。在你们的家底还不够殷实的情况下，就可能出现家庭财务危机。因此，你们有必要购买一些重大疾病保险。重疾险的费率要高于意外险和定期寿险，投保 50 万元的重疾险，每年需要数千元甚至上万元，你们可以根据自己的经济实力，在不影响正常生活的前提下，尽可能保得保额高一点。在填写重疾险保单时，被保险人和受益人要写同一人，这样可避免因婚姻出现问题而产生保险纠纷。

如果你们的收支情况良好，也可以考虑为太太购买一份养老险，作为对她未来生活的一种保障。但无论送什么保险，都没有作为丈夫的你来得保险。只要你拥有一副健康的身体，拥有一些获取财富的能力，拥有一颗永远爱她的心，即便不送保险，你们的生活也一定会幸福美满，平平安安。因为在太太眼中，你才是她最值得信赖的“保险公司”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



13 90后该如何开始理财



问：我是一名90后，2015年7月就要从大学毕业了。以前我从来没有考虑过理财的问题，没钱的时候就跟父母要，从来没有为钱的事情发过愁。如今，我也要走上社会了，不能再靠父母了，我想系统地学习一些理财的知识，为未来做好准备。可我对理财一点概念都没有，请问我该从什么地方开始？有什么办法能够快速地积累财富呢？



标叔

很多人都不太理解理财的含义，认为理财的人就一定会发财。其实，会理财的人未必是发大财的人，但他一定是生活幸福的人，因为我们理财的最终目的就是要让生活更幸福。相反，有一些发了大财的人，未必生活过得幸福。比如，潜逃海外的贪官的确拥有了巨额的财富，但他们整天怕被抓、被遣返，生活未必幸福。

我们经常说，理财体现的是个人的生活方式，因此学习理财最好的地方就是生活。随着生活阅历的增长，你对幸福的理解会更深入，对财富的理解会更透彻，你一定能选择出最适合自己的理财方式和生活方式。

其实，理财并不复杂，只要遵循以下几个步骤，任何人都可以生活得很幸福。首先，你要确定自己的理财目标，包括短期目标和长期目标，并对这些目标按重要性进行排序，哪些需要优先实现，哪些可以暂时放弃。这一条多数人会忽略，没有目标的理财往往会让人陷入过度追求财富、牺牲生活品质的陷阱。

其次，根据自己拥有的资源，去寻找可以实现理财目标的产品。你即将大学毕业，拥有的金融资产不会很多，最主要的资产就是你自己，充分发挥自

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

己的人力资源，在职场上获得更多的收入，可能是你现阶段最好的理财方式。等你积累了一定金融资产后，还可以考虑通过金融投资来获得更多的财富，这就是通常意义上所说的“钱生钱”。



再次，根据自己的风险承受能力，调整理财目标与理财产品。在我们找到可以实现目标的理财产品后，还不能轻易地去投资，还要看看这些产品的风险有多高，自己能否承受得了这么高的风险。如果不能承受，就需要适当降低理财目标，通过选择更低风险的理财产品来满足自己的生活需要。

实际上，选择理财产品是大家普遍感到头疼的问题，这需要我们对市场上的各种理财产品有充分的了解。要知道这些产品的收益有多高？收益是怎么来的？风险有多大？最坏的情况会损失多少？当然，我们不可能在投资的每个领域都成为专家，我们可以把目光暂时停留在主流的投资品上，如银行的储蓄和理财产品、国债和企业债、股票和基金、不动产等，避免将资金投入到自己不熟悉的领域。虽然这样做可能会让你失去发大财的机会，但一定会让你避免吃大亏。

最后，你还需要根据情况的变化，定期对理财的方案进行调整。比如，你要根据收入的增减、股市的涨跌、利率的变动等，及时地对理财的目标和产品进行调整，这样，你的生活会更加平稳。幸福也有足够的资金保障。

理财是一件非常个性化的事情，每个人的理财方式都不会完全一样，只有在生活中不断学习，不断总结经验，才能找到最适合自己的理财之路。祝你好运！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

14 年入300万元的家庭该怎么理财



问：我今年35岁，这两年收入情况比较好，我和老婆年收入在300万元左右。家里有两套房产，一套市值1 000万元；另一套市值300万元(有80万元的贷款)，出租的话可以每月收入6 000元。因为房价涨得太快，我们感觉有点疯狂，所以暂时不想再投资学区房了。我们家还有400万元左右的存款，因为曾经投资股票亏损较大，这几年都没有碰过股票，最多就是投资余额宝。请帮我分析下，我们应该怎样对资产进行增值保值的安排呢？



标叔

你们是一个创富能力很强的家庭，在理财时主要应该考虑的是如何保住财富，而不是去盲目追求收益。你们说近期不打算再投资房产，也不碰股票，完全是合理的选择。由于不太清楚你的理财目标是什么，也不知道你们每年的开销有多大，所以只能在假设的前提下，给你们一些建议。

假定你们每年用于消费的资金为100万元——虽然只占了你们收入的1/3，但已经远远超过了多数家庭的年度支出，应该能满足你们的正常消费支出了。这样的话，每年你可以节省出200万元。目前，对于银行贵宾客户来说，200万元可以买到年化收益率在6%左右的理财产品，按此收益率计算，你如果买入1 667万元的银行理财产品，每年的利息收入就可以覆盖一年的支出，做到财务自由。目前，你已经有了400万元的金融资产，在不抛售房产的前提下，还需要积累1 267万元的金融资产。你现在每年可以积余200万元，加上购买理财产品的累计收益，差不多5～6年的时间就可以实现这一目标。

当然，你也可以胆子更大点，比如投资信托或者券商的理财产品，年化收

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



益率可能超过7%，这样你需要的资金量会减少，实现目标的时间也会缩短。按7%的收益率计算，你们积累1 429万元的金融资产，只需要4～5年。可以这么说，只要你的收入仍能维持在现有的水平上，实现财务自由是一件非常容易的事。

换句话说，未来你很可能会挣到很多钱，数量多到正常消费不可能用掉的情况。你该怎么办？显然，此时到了你们回馈社会的时候了。回馈的方式主要有两种：第一种是作为天使投资人对需要资金的小企业进行帮助，这也是有钱人中非常流行的理财方式。如果你的眼光准，选中的创业型企业发展良好，未来有上市或被收购的机会，你的投资将给你带来巨额的回报。即使运气不佳，所投资的企业未能成功，也不会影响到你的生活。如果你们对于投资不是很在行，也可以将资金交给专业的投资团队，让他们替你们进行风险投资。第二种方式，参加一些公益项目，用自己的钱为其他更需要资金的人提供帮助，比如扶贫、助学、环保以及资助科研项目等。

对于像你们这样的高收入人群而言，财产的保值增值并不是最重要的事情，即便损失了全部财产，你们也可以凭借自己的能力再挣回来。最重要的事情是让自己的生活更加充实、更有意义。只有当你们明确了自己的生活目标后，再来研究理财的方式，才会有更实际的意义。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

15 30岁该不该开始准备养老金



问：从2014年开始，我接触了理财，也看了一些理财方面的书籍，算是对理财有了初步的了解。其中，有关80后养老的问题，我非常认同。我和太太都是独生子女，将来面临的养老压力巨大。很多分析文章说，80后应该尽早开始准备养老金，我也很想这样做，但在买了房、养了娃之后，我每月很难有积余，更不用说准备养老金了。我今年30岁了，如果现在不开始准备养老金，等过几年会不会太晚？



标叔

毫无疑问，准备充足的养老金是每个人最重要的理财目标之一，为了过上富足的退休生活，我们必须积累足够多的养老金。由于复利效应的存在，当然是越早准备养老金，付出的资金成本越低。

你今年才30岁，根据国家延迟退休年龄的政策，你很可能要到65岁才能退休，领取退休金。由于我国的退休金替代比例不高，个人还是需要准备一大笔养老金。假定，你在退休时需要积累200万元，投资年化收益率按5%计算，从30岁开始准备，每年需要积累21 000元；从40岁开始准备，每年需要积累39 200元。虽然只是晚了10年，但年积累额差不多要翻一番。如果要是到了50岁才开始积累，每年至少要积累84 600元。可见，在条件允许的情况下，当然是越早准备养老金越好。

可你现在的收支相抵后，并没有多少积余，该怎么办呢？首先，你要检查一下自己的支出情况，看看是否有不必要的支出，如果有，可将这部分资金省下来，尽早开始养老金储备计划；如果没有，也不要紧，因为你离退休的时间还很长，有充足的时间来准备养老金，完全没有必要为了退休后的生活而降

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



低当前的生活水平。

由于买房和养育子女，你当前的支出水平是比较高的，但随着孩子渐渐长大，你的育儿费用会逐渐降低。通常，孩子在上学前，费用是比较高的，如上公立幼儿园的费用要远高于上公立小学和中学，上私立幼儿园的费用也要高于私立小学和中学。一旦孩子上学后，你的负担会相应减轻。另外，你现在还处于职业的上升期，未来的收入一定会有增长，家庭的积余也会相应增加，这样你就会有多余的钱储备养老金了。

在上面的计算中，我选择的是最保守的投资产品——银行理财产品，如果你从 40 岁开始准备养老金，又不打算投入很多的钱，你还可以选择一些高风险高收益的投资产品，如股票基金加债券基金的组合，按年预期收益率 8%计算，每年只需要投入 25 000 元，略高于现在 21 000 元的投入，就能实现 35 年后拥有 200 万元养老金的目标。

当然，如果你的风险承受能力足够高，也可以从现在开始，将少量的资金配置到股票基金上，按年预期收益率 10%计算(上证指数过去 20 多年的年平均涨幅在 14%左右)，你只需要每年投入 6 600 元(每月积余 550 元)，就可以在 65 岁时攒出 200 万元。究竟如何选择，还要根据你自己的实际情况，兼顾眼前利益和长远利益，自行决定。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

16 85后如何应对延迟退休



问：我和先生都是85后，他今年30岁，我28岁。根据现在的退休规定，我在2042年就可以退休了，先生会比我晚3年。可最近有消息说，国家将从2022年起，逐步延长退休年龄。对于我们这个年龄段的人来说，恐怕真的要等到65岁才能退休了。显然，这和我们原先的预期并不相符，但国家真要这样规定了，我们也没办法改变。请问面对延迟退休，我们85后有什么好的应对之策吗？



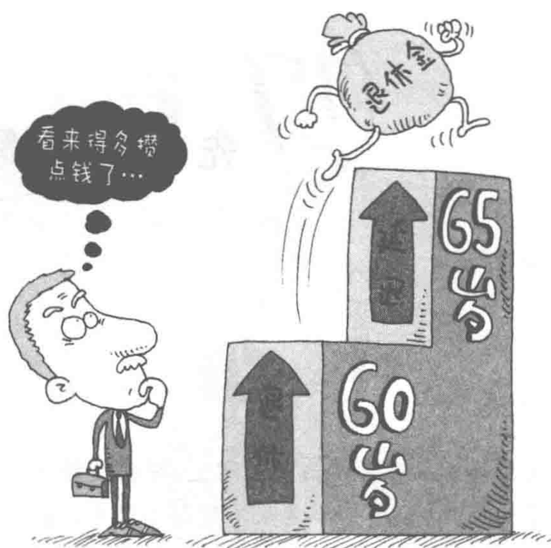
标叔

虽然多数人不支持延迟退休政策，但随着生活质量的提高，人的预期寿命越来越长，国家的社保资金面临着巨大的支付压力，延迟退休是无法避免的事情。面对如此重大的政策调整，我们每个人都需要对自己的理财策略进行一些调整。

既然延迟退休是无法避免的，我们就要从积极的一方面来考虑这个问题。以上海为例，目前女性的预期寿命已经接近85岁了，男性的预期寿命也超过了81岁，如果仍执行女性50岁或55岁退休、男性60岁退休的政策，退休后的养老时光约为20～35年。要想过上富足退休的生活，光靠退休工资显然不够，还需要自己准备一大笔养老资金。

和老一辈的人相比，年轻人的开销更大。比如房子，老一辈人很多是靠福利分房获得的住房，而年轻一辈至少需要支付20年以上的房贷。在子女教育方面，年轻人的花费也远远超过老一辈。而年轻一辈的工作时间大多只有30多年，要在这30多年时间里，完成买房、子女教育和积累未来20～35年富足养老的资金，并不容易。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



如果延迟退休会怎样呢？显然，由于工作的年限长了，积累财富的时间延长了，退休后生活的时间缩短了，自己需要积累的补充养老金可相应减少。假设退休后每月需要补充3 000元养老金，投资年化收益率按4%（银行理财产品收益率的水平）计算，养老的时间为30年，那么在退休时需要积累63万元的个人补充养老金。如果养老的时间缩短为20年，那么需要积累的资金降低到49.5万元。显然，在30年里积累63万元要比在40年里积累49.5万元难度大得多。

面对延迟退休的政策，85后也的确需要在理财策略上做出一些改变。第一，保持身体健康，只有寿命长，才能更好地享受到国家的退休政策，领到和以前一样或更多的退休金。第二，可以适当增加即期的开支，降低资金积余的数量，提高现实的生活水平。因为，工作年限延长后，每月领到的退休金数额会提高，对补充养老资金的需求会降低。第三，可选用更低风险的产品来实现养老资金的积累，由于积累资金的时间长了，我们在选择投资产品时可以更从容，不必过分追求高收益而承受高风险。第四，也是最关键的，要打造自己的职场核心竞争力。由于工作年限大幅度延长，职场的风险也显著提高，如果没有核心竞争力，到了职业生涯的中后期，就很可能会面临失业的风险。而一旦因失业而失去收入来源，资金方面的压力会明显提升。

事实上，很多现在已经退休的人，不是还在一些工作岗位上发挥余热吗？因此，85后完全没有必要对延迟退休过分担忧，过好每一天才更重要。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

17 先创业还是先就业



问：我是一名二本大学的大四学生，现在已经开始求职了，可由于学校和专业的问题，往届的毕业生求职并不顺利，有些人毕业一年多了还没有找到工作。我投了十多份简历，全都石沉大海了，我对求职已经完全没有信心了。我有几个同学说，如果找不到工作大家可以合伙创业，我觉得这也是一条出路。标叔，我想问，像我们这样的就业困难群体，是不是就只有创业这条路可走？

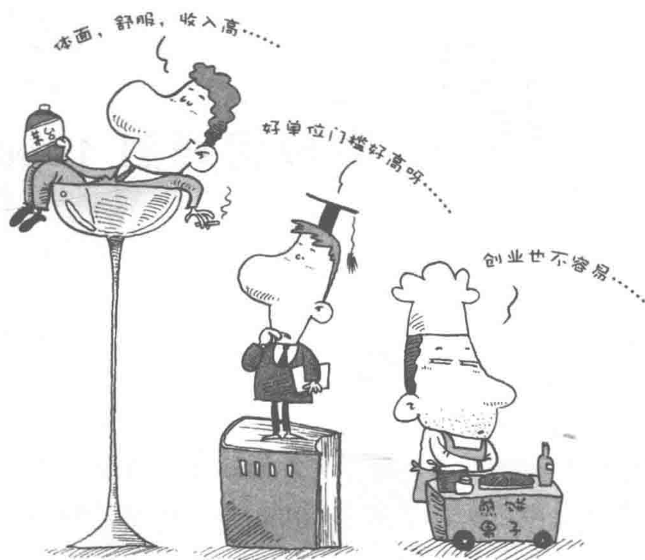


标叔

作为一名即将走出校门、踏上社会的大学毕业生，你最大的资产是什么呢？是你自身的人力资源。如何用好人力资源，是你需要好好考虑的问题。

既然人力资源是一项资产，它就存在如何投资的问题。如果你找到一份工作，每天为别人打工，每个月可以靠薪水过活，等于是把你的人力资源投入到了固定收益类产品中去，这个过程有点像购买银行理财产品。现在，银行里有一些理财产品，预期收益率比较高，一经推出就会被投资者抢光。换到职场上，"性价比"比较高的工作就是那些既体面、收入又高的所谓"好工作"。你投了十多份简历，都没有收到回音，只能说你没抢到高收益率的职场"理财产品"。其实，银行销售理财产品的时候，并不是一视同仁的，很多"好产品"都留给了贵宾客户。由于你的学校只是普通的二本学校，你也只有本科学历，如果你的实习经历又不是很丰富的话，你就不属于职场上的"贵宾"客户，在与那些"贵宾"客户争夺"好工作"时，你并不占优势。但这并不意味着你就找不到工作，因为银行除了会推出高收益的理财产品，也会推出一些中低收入的理财产品，供普通投资者选购。同样，在职场上也会有一些普通的工作，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



要么收入低一些，要么干活累一些。比如，现在快递公司人手极度匮乏，好的快递员一个月的收入远高于坐在办公室里的部分白领，只不过快递员的工作比较辛苦，很多大学生不愿意去干。

和稳稳当当赚工资相比，创业就相当于用人力资源买了股票。好的一方面是，创业成功了，你的投资可能会获得巨大的回报；不好的一方面是，在成功之前，你的投入基本上没有回报，甚至在 2～3 年后，坚持不下去了，变成了“ST 公司”，甚至退市了。显然，和找工作相比，创业的风险要高得多，特别是你们在缺乏资金、经验、人脉的情况下，创业失败的可能性极大。

那么，你究竟应该如何选择呢？我个人认为，无论是就业还是创业，都要以提高自身价值为前提。比如说，送快递很赚钱，你是不是就去送快递呢？如果送快递不能对职业发展有利，你情愿去从事一些收入较低但更有上升空间的职位。创业极可能失败，你是不是就不能创业呢？在没有找到适合自己的工作前，你完全可以通过创业来积累自己的经验，失败了也不要紧，只要能从中收获到经验就可以，这也是提升自身价值的一种方法。

人生不是只有一条路可走，你需要根据自身的需求与风险承受能力，选择最适合自己的道路。祝你求职顺利，创业成功。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

18 40岁如何赚到1 000万元



问：标叔，你好！看了你很多篇文章，也对理财有了初步的了解。你说理财先要确定目标，我觉得很有道理，可是有了目标就一定能通过理财实现吗？我今年25岁，工作两年积累了5万元钱，我的目标是到40岁时能过上衣食无忧的生活，也就是个人财富超过1 000万元。请问我应该通过什么理财方式，才能实现这一目标呢？



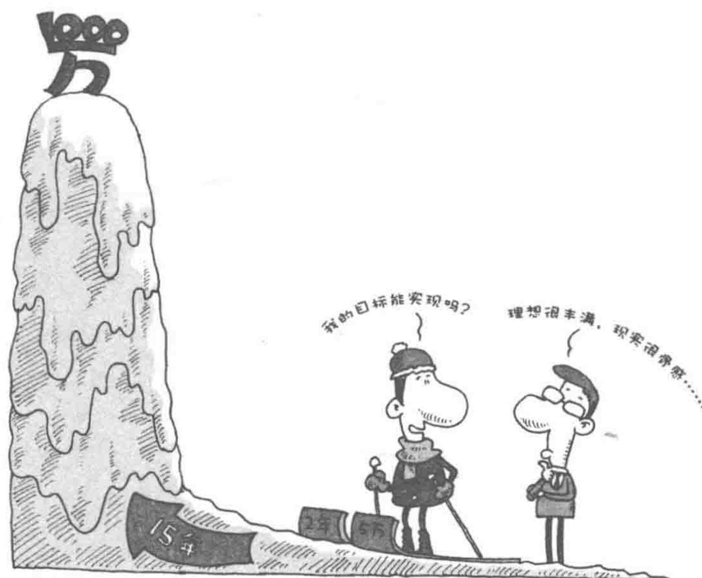
标叔

我一直说，理财的首要任务是确定理财目标，有了理财目标才能寻找实现目标的合适路径。从你的情况看，2年时间积累了5万元钱，平均每年2.5万元。那么你应该如何用15年的时间，积累到1 000万元呢？

我个人认为，第一个可以考虑的途径是增加工资性收入。我不知道你现在的收入有多少，积余占收入的比重有多高，只知道你每年可积余2.5万元。假设未来你的积余占收入的比重不变，收入增加了，积余也同比例增加。根据计算，你的收入需要平均每年增加37%，才能在15年后，让你积累起1 000万元的资金。可能在未来几年，随着工作经验的增加，你的收入会进入一个较快的增长期，但要实现每年平均37%的超高速工资涨幅还是比较困难的。这意味着平均每两年，你的收入就要翻一番。

如果你预计收入无法这么快增长，或许可以采取另一条路，就是人力资源加金融投资。一方面你的收入与积余会有一定增长，另一方面积极投资股票或基金，靠股市获得一定的财产性收入。但这条路也不轻松，你需要保持年工资平均增长率超过20%，平均年投资回报率超过25%。在这种情况下，在40岁时，你可以积累923万元的个人资产。我不知道你的职场竞争力如

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



何，是否能保持工资的持续高增长，这或许只有你自己最清楚了。但要实现年均 25%的投资收益率绝对不是一件容易的事，因为中国股市的平均年化收益率也就在 15%左右，未来还可能降低，要想实现大幅度超越指数的涨幅，你必须使用杠杆。如果你将每年的积余全部购买分级基金 B 产品，在 15 年当中不碰到下折的情况(什么是下折请自行查阅)，或许还有可能实现 25%的年化收益率。

如果以上两种路径都没有实现的可能性，你还有第三条路可走，那就是个人创业。由于中国经济已经进入了新常态，未来要想靠工资增长或金融投资成为有钱人越来越难。最有可能成为有钱人的途径就是自己当老板，印股票再卖给别人。当然这条路也不好走，根据统计，新办企业的 5 年存活率不到 5%，远低于癌症患者 50%的 5 年存活率，创业失败的可能性极高，如果你具备极高的风险承受能力，完全可以去试试。如果成功了，或许你不用 15 年，就能积累 1 000 万元资产。

要是你承受不了这么高的风险怎么办呢？除了买彩票碰碰运气外，唯一能做的就是降低预期目标。你为什么要把目标实现的年龄定在 40 岁呢？50 岁、60 岁不可以吗？40 岁前拼命挣钱，40 岁后拿钱买命并不是一种好的理财方式，从容一点才能让我们享受到更多的人生乐趣。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



远东财经

上海房价会不会跌？

该不该多换点美元现钞？

中年人如何规划安稳退休？

该给老公多少零花钱？

证券保证金该如何打理？

股票投资该占多大比重？

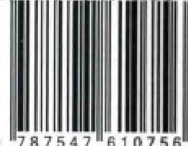
高风险投资怎么玩？

……



远东财经
提供有品质的阅读体验
◆微信公众号：远东财经
◆豆瓣小站
http://site.douban.com/126532
◆官方微博
http://weibo.com/fefinance





上架建议：投资 理财
ISBN 978-7-5476-1075-6
9 787547 610756 >
定价：36.00元
易文网：www.ewen.co